



# ОТЧЕТ ЗА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ И ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ

2022 г., ЗАД „Алианц България“



## Съдържание

• Въведение	3
• Описание и резултати от дейността	4
• Система за управление	8
• Изисквания за квалификация и надеждност	12
• Система за управление на риска, вкл. собствена оценка на риска и платежоспособността	15
• Система за вътрешен контрол	20
• Рисков профил	25
• Оценка на активите и други пасиви	33
• Технически резерви	41
• Управление на капитала	52
• Пояснение към доклада	55
• Приложение	56



## Въведение

Настоящият документ представлява Отчет за платежоспособност и финансово състояние на ЗАД „Алианц България“ АД за 2022 г. (наричано по-долу „Дружеството“). Публикуването му е задължително съгласно изискванията на директива „Платежоспособност II“, валидна за всички застрахователни дружества в рамките на Европейския съюз. Документът се състои от 9 раздела, които описват бизнес стратегията и представянето на Дружеството, рисковият профил, системите на управление и контрол, подходите за управление на капитала и актуалната капиталова позиция, както и оценката на активите и пасивите по „Платежоспособност II“.

### Икономическа обстановка през 2022

Изминалата година бе изключително предизвикателна в икономически и в общ план. Началото на годината бе маркирано от усещане за възстановяване след отраженията на кризата, породена от корона-вируса, но последващите я събития отново повишиха несигурността съществено, което доведе до резки и значителни турбуленции на финансовите пазари. Инвазията на Русия в Украйна на 20-ти февруари 2022 г. донесе огромни последици за света като цяло. На първо място, въпросите на националната сигурност станаха приоритет за цяла Европа, поради факта, че това е първата мащабна война в центъра на континента от доста години. Освен това, рисковете свързани с доставките на изкопаеми горива и основни суровини предизвикаха съществено повишение на цените, което отключи натрупаните инфлационни напрежения, породени в следствие мерките за възстановяване след корона-кризата.

Инфлацията и темпът ѝ на нарастване достигнаха исторически нива, принуждавайки централните банки да прилагат безкомпромисни рестриктивни мерки, с цел овладяването ѝ. Това пък доведе до скок в лихвените равнища, които се повишиха съществено и предизвикаха шокове на пазарите, свикнали с ултра-ниските лихви, характерни за последното десетилетие.

От гледна точка на Дружеството, най-съществено е въздействието на инфлацията върху размера на разходите за претенции и застрахователните резерви. Въпреки предизвикателствата, обаче, в следствие на разумно и консервативно управление на портфейлите и строга подписваческа дисциплина, рентабилността не беше засегната особено силно. Що се касае до финансовото състояние на Дружеството и количеството и качеството на наличния капитал – ефектът от повишението на лихвените равнища не оказва значително влияние, поради структурата и кредитното качество на инвестиционния портфейл, относително ниската дюрация и адекватните политики, процеси и процедури за идентифициране, управление и намаление на рисковете.

### Бизнес модел и стратегия

Дружеството, притежава лиценз за извършване на застрахователна и презастрахователна дейност и работи по утвърдени от Комисията за финансов надзор застраховки. Застрахователните договори се разделят основно на две големи групи: Имуществено застраховане и друго общо застраховане. В групата на общо застраховане са включени автомобилното застраховане, злополуки и отговорности. Автомобилното застраховане включва застраховките Каско и Гражданска отговорност.





## Глава I – Описание и резултати от дейността

### 1. Дейност

ЗАД "Алианц България" АД е регистрирано като акционерно дружество с решение от 22.03.1991 г. на Софийски градски съд по ф. д. №4453/1991. Дружеството е вписано в Агенцията по вписванията на 11.06.2008 г. с ЕИК 040638060. Седалището и адресът на управление е Република България, град София, район „Лозенец“, ул. "Сребърна" № 16. Дружеството осъществява своята дейност на територията на Република България. През 2022 г. не са възникнали съществени промени за Дружеството, които да окажат съществен ефект върху дейността му и във връзка с риск мениджмънта, в това число бизнес комбинации, прехвърляне на портфолиа, промяна в собствеността или реструктурирания.

ЗАД "Алианц България" АД има издадено Разрешение №16/16.07.1998 г. за извършване на застрахователна и презастрахователна дейност. Дружеството извършва следните видове застраховки: Злополука, Заболяване, Застраховка на сухопътни превозни средства, Застраховка на релсови превозни средства, Застраховка на летателни апарати, Застраховка на плавателни съдове, Застраховка на товари по време на превоз, Застраховка Пожар и Природни бедствия, Гражданска отговорност свързана с притежаването и използването на МПС, застраховка Гражданска отговорност свързана с притежаването и използването на летателни апарати, застраховка Гражданска отговорност свързана с притежаването и използването на плавателни съдове, застраховка Обща гражданска отговорност, застраховка на кредити, Застраховка на гаранции, Застраховка на разни финансови загуби, Застраховки на правни разноси, Помощ при пътуване.

Финансовият отчет за 2022 г. е одитиран от съвместните одитори „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД и "Ейч Ел Би България" ООД:

- ПрайсуотърхаусКупърс България, с адрес: бул. „Княгиня М. Луиза“ 9-11, гр. София 1000; и
- Ейч Ел Би България, с адрес: бул. „Константин Величков“ 149-151, гр. София 1309.





## 2. Резултати

Към 31.12.2022 г. Дружеството реализира печалба в размер на 12,371 хил. лв. За същия период на миналата година резултатът е печалба от 15,520 хил. лв.

Ръководството спазва политиката на Дружеството за поддържане на силна капиталова база, така че да се поддържа доверието на клиентите и на пазара като цяло, и да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще. През 2022 г. Дружеството ще се стреми към запазване на високата капиталова адекватност, като прогнозата е за запазване на коефициента на платежоспособност.

### А) Премиен приход

Брутният премиен приход (БПП) на Дружеството към 31.12.2022 г. е 174,357 хил. лв. (изключвайки вноските към ГФ и ОФ). Реализирано е увеличение на бизнеса спрямо 2021 г. с БПП 165,230 хил. лв. от 5.5%. Изпълнението на годишния план е 95.8%. Нетните спечелени премии възлизат на 156,338 хил. лв. през 2022 г. спрямо 150,884 хил. лв. през 2021 г. Становището на Ръководството по отношение концентрацията на риск е, че са положени усилия за относително равномерно разпределение на застрахованите имуществата и автомобили. Извършва се системно оценка на риска и системно се наблюдава акумулацията на застрахователни суми, както по групи клиенти, така и по региони.

### Б) Застрахователни обезщетения

Брутните изплатени обезщетения, намалени със сумата на начисления регрес към 31.12.2022 г. са 73,336 хил. лв. Брутната квота на щетимост на Дружеството за 2022 г. е 51,6% спрямо 49,8% за 2021 г. Ръководството наблюдава и управлява развитието на риска, като прилага оценка и подбор на клиентите и извършвания анализ на предоговорната информация.





## В) Технически резултат

В долната таблица е показан нетният технически резултат към 31.12.2022 г. без участие на дохода от инвестиране на резервите, в сравнение с данните от предходната година.

Линия бизнес	2022	2021
ГО МПС	3,307	1,139
Каско	6,962	10,324
Имуществено	523	4,496
Отговорности, вкл. ТИР карнети	911	865
МАТ, вкл. релсови	1,878	2,797
Злополуки, помощ пътуване	2,242	(42)
<b>Общо</b>	<b>15,823</b>	<b>19,579</b>

## Г) Инвестиции

Нетният приход от инвестиции на дружеството към 31.12.2022 г. е 2.246 хил. лв.

Дружеството инвестира само в разрешени от групата ликвидни държавни и общински ценни книги, а по отношение на облигациите и търговските книжа –

само с гарант, който има кредитен рейтинг равен или по-добър от този на дружеството. При определяне на висок кредитен рейтинг ръководството не очаква, който и да е от гарантите да не е в състояние да уреди своите задължения.

Финансови приходи и разходи, признати в печалби и загуби, хил. лв.	2022 г.	2021 г.	Разлика
Приходи от лихви от финансови активи на разположение за продажба	1,510	914	596
Приходи от дивиденди от финансови активи на разположение за продажба	237	615	(378)
Приходи от лихви по депозити	19	9	10
Приходи от лихви от финансов лизинг	1	1	-
<b>Общо приходи от лихви и дивиденди</b>	<b>1,767</b>	<b>1,539</b>	<b>228</b>
<b>Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата:</b>			
Нетна печалба(загуба) от пазарни преоценки	89	76	13
<b>Финансови активи на разположение за продажба:</b>			
Нетна печалба от покупко-продажба	730	22	708
Печалби и загуби от валутни преоценки (нетно)	(340)	143	(483)
<b>Общо печалби и загуби от преоценки</b>	<b>479</b>	<b>241</b>	<b>238</b>
<b>Нетен доход от инвестиции</b>	<b>2,246</b>	<b>1,780</b>	<b>466</b>



#### Д) Фалит на банкови институции в САЩ

Преки и непосредствени ефекти от фалита на двете регионални банки в САЩ през м. 03/2023 върху активите на Дружеството не се очаква да има. Портфейлите на Дружеството не съдържат инвестиции в банкови акции от финансовия сектор на САЩ. В средносрочен период, като резултат от тези кредитни събития, може да се очаква негативно влияние върху потенциала за растеж на корпоративните печалби посредством няколко основни механизма:

На първо място кризата на доверие към регионалните банки би могло да задълбочи изтеглянето на депозити, което да ограничи кредитната им експозиция, съответно да затрудни финансирането на start up / технологичните компании, които разчитат на свеж ресурс именно от този сектор на финансовата индустрия. Това няма ефект върху активите на Дружеството.

Второ, малките и средните по големина банки вероятно ще бъдат подложени на по-строга регулация, което несъмнено ще затрудни и ограничи възможностите им за растеж, както и запазването на рентабилността им. Това няма ефект върху активите на Дружеството.

Не на последно място, кумулативния резултат от тези процеси ще бъде повишени рискове пред растежа на икономиката, което обичайно води до завишаване на критериите при отпускане на нови заеми - все негативни за корпоративните резултати ефекти. Това няма ефект върху активите на Дружеството.

Въпреки това, напрежението относно банковата система, не оказва пряко влияние върху финансовото състояние и капиталовата адекватност на Дружеството, поради липсата на директно свързани инвестиции в подобни институции и консервативния инвестиционен портфейл, състоящ се предимно от ДЦК.





## Глава II – Система за управление

### 1. Правен статус и принадлежност към групата на Алианц СЕ

Дружеството е част от групата на Алианц България Холдинг АД и респективно част от водещата в световен мащаб в сферата на застраховането и финансовите услуги група на Алианц СЕ. Алианц СЕ е европейско акционерно дружество (Societas Europaea) със седалище и регистрация в Мюнхен, Германия. Заедно с участието в дъщерни дружества, Алианц СЕ извършва финансиране и презастраховане. На глобално ниво Алианц предоставя финансови услуги на повече от 100 милиона физически и корпоративни клиенти в повече от 70 страни. За 2022 г. оперативната печалба на Алианц СЕ възлиза на 13.4 милиарда евро.

Дружеството е под регулацията на Комисията за финансов надзор, с адрес на управление ул. „Будапеща“ № 16, гр. София, Р. България. Дружеството се притежава от „Алианц България Холдинг“ АД (87.39% участие в капитала; регистрирано на адрес ул. „Сребърна“ № 16, гр. София) и юридически, и физически лица (12.61%).

Крайно контролиращо лице на „Алианц България Холдинг“ АД (участие от 66.16%) е Алианц СЕ Германия (Allianz SE), регистрирано на адрес: Königinstraße 28, 80802, Мюнхен, Германия – Allianz. Алианц СЕ Германия е под надзора на Немското федерално управление по финансов надзор ("Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht – BaFin"), регистрирано на адрес: Graurheindorfer Str. 108, 53117, Бон, Германия.

33.84% от „Алианц България Холдинг“ АД са в притежание на миноритарен акционер.

ЗАД „Алианц България“ няма участие в управлението и контрола на други дружества. Дружеството няма клонове, обособени като отделни юридически лица.

Опростена структура на Алианц Груп:

### ALLIANZ SE ГЕРМАНИЯ

Алианц България Холдинг АД  
(66.16% притежание на Allianz SE  
Германия чрез дъщерни дружества на  
Allianz SE)

ЗАД „Алианц България“ (87.39%  
притежание на Алианц  
България Холдинг АД)

### 2. Структура на управление

#### Колективни управителни тела

ЗАД „Алианц България“ (по-долу „Дружеството“ или „Компанията“) има двустепенна структура на управление, като към момента на създаване на настоящия отчет има Управителен съвет, който се състои от петима членове. Дружеството се представява заедно от всеки двама от изпълнителните директори. Управителният съвет, като колективен орган, е отговорен за определянето и полагането на бизнес-целите на Компанията, стратегическото управление, създаването на ефективна бизнес-организация и внедряването и надзора над ефективна система за управление на риска. Сред членовете на Управителния съвет има линейно и функционално разпределение на отговорностите, специалните компетенции и лимитите на одобрение на сделки, съгласно общия принцип на разделение на отговорностите и добрите корпоративни практики.

Надзорният съвет на Дружеството се състои от трима членове, които провеждат редовни заседания поне веднъж на всяко тримесечие.

#### Рамка от комитети

Съгласно изискванията на закона Дружеството има сформирани и функциониращи Одитен комитет, чиито членове се определят от Общото събрание на акционерите. Те са трима на брой, двама от които са независими. Одитният комитет разглежда и приема доклади от ръководството за оперативната дейност и ключовите функции както следва – Одит, Риск, Правна, Съответствие.



Доброто корпоративно управление на Дружеството се подпомага и от следните постоянни комитети, съвети и комисии – Комитет за управление и контрол, Комитет за управление на риска, Финансов комитет, Комитет по възнагражденията, Комитет по финансовата отчетност и оповестяванията, Комитет по резервите, Комитет за подписваческа дейност и продукти, Комитет по продажбите, Управляващ съвет по Информационни технологии, Управляващ съвет по Информационна сигурност и др.

В Компанията, също така, е наложена добрата практика за сформирание на различни тематични комисии и комитети според необходимостта, които изпълняват конкретни задачи по задание от ръководството, консултират и подпомагат процеса на взимане на решения.

### Общи събрания на акционерите

Общо събрание на акционерите се провежда съгласно действащото българско законодателство в началото на всяка година. На него ръководството отчита финансовите резултати и дейността през изминалата година, приемат се финансовите отчети и другите доклади и отчети съгласно изискванията на Кодекса за застраховане, както и стратегически решения за Компанията.

### 3. Планиране на дейността

Определянето на краткосрочните и средносрочните оперативни цели на Дружеството става ежегодно в планов и стратегически диалог, които обхващат едногодишна и тригодишна бизнес-перспектива. На плановия и стратегическия диалог бизнес-стратегията и целите на Компанията се съгласуват и съобразяват и с тези на компанията-майка на световно ниво, където това е допустимо от българските закони и регулаторни изисквания.

### 4. Финансова отчетност

ЗАД „Алианц България“, в качеството си на българско застрахователно Дружество, и като част от групата на Алианц СЕ, подава своите финансови отчети регулярно и в съответствие с българското и европейското законодателство, в частност отчитането става по международните стандарти за финансова отчетност (МСФО/IFRS). Индивидуалният годишен отчет на Дружеството се изготвя съгласно МСФО, Закона за счетоводството и изискванията на българските регулаторни институции.

### 5. Структура на вътрешната нормативна рамка

Вътрешните нормативни актове са структурирани в йерархична рамка, идентична по логика и съдържание с прилаганата в компаниите на Алианц по света. При нейното развиване и поддържане се прилага систематичен подход. Типовете вътрешни нормативни актове на Дружеството, представени в низходящ по своята сила ред, и същевременно с нарастваща конкретика и обективност на нормите, могат да бъдат представени както следва:

1. Кодекс на поведение за бизнеса-етика и съответствие, т. нар. Етичен кодекс;
2. Корпоративни политики;
3. Минимални стандарти;
4. Правила, процедури и указания.

В по-голямата си част дейността на Дружеството се регламентира от посочената вътрешна нормативна рамка, като за всеки бизнес и административен процес са дефинирани отговорните за операциите, контрола и отчетността лица, звената-собственици на процесите, подпроцесите и на информацията, каналите за докладване и срокове и форма на отчетността. По изключение, някои конкретни еднократни или краткосрочни оперативни задачи, се регламентират със заповеди на Изпълнителни директори.

### 6. Управление при спешни ситуации и кризи

За осигуряване на надеждно управление при спешни ситуации и кризи Дружеството поддържа консистентна рамка от вътрешни процеси, правила и указания, които произтичат от регулярна оценка на риска от прекъсване на бизнес-процесите. За реализирането на предвидените мерки регулярно се осигуряват необходимите ресурси и инфраструктура. Дружеството се подпомага и от Комитет по управление на кризи на Групата на Алианц България Холдинг.

Функция „Управление на риска“ е отговорна, наред с други въпроси, и за оценка на рискове, мониторинг на лимити и акумулация на риск. Това включва също и непрекъснатата оценка на рискове, свързани с пандемии, като тази с COVID-19, така и ситуацията около конфликта Русия - Украйна. За да оцени текущо развитието на потенциално съществени ефекти върху Алианц, е изключително важно да се провеждат специфични анализи.



Като цяло, външни събития не оказват въздействие върху системата на управление на Алианс. Алианс България прилага всички добри практики на Алианс СЕ, по отношение управлението на извънредни ситуации и кризи.

## 7. Организационна структура

Дружеството ежегодно осъвременява и публикува за вътрешно ползване организационната си структура. Актуалната структура на Дружеството се състои от:

### Пояснения за ключовите функции:

- Собственик на Актюерската функция е Дирекция „Финансови Актюери - ОЗ“, ръководена от Отговорния актюер на Дружеството.
- Собственик на Правната функция и на функция Съответствие е Ръководител Управление „Правно и Съответствие“. При оперативна необходимост, конкретни дейности и ангажименти се възлагат на външни адвокатски дружества и адвокати, определени в съответствие с Правилата за подбор, отчитане и контрол върху дейността на адвокатите, приети от УС на Дружеството.
- Ръководителят на Управление „Правно и Съответствие“ на Дружеството е с непрекъсната линия на докладване към Управителния съвет на Дружеството.
- Собственик на функция „Управление на риска“ е Главният риск мениджър в дирекция „Управление на риска“. Главният риск мениджър е с непрекъсната линия на докладване към Управителния съвет на Дружеството.

Направление Централни функции	Направление Подписваческа дейност и продукти	Направление Финанси, контролинг и риск	Направление Операции	Направление Продажби
Администрация	Дирекция Актюери – общо застраховане	Дирекция Планиране и контролинг	Управление Операции и мениджмънт на проектите	Дирекция Координация на работата с ГП и П
Управление Правно и Съответствие	Управление Презастраховане	Дирекция Общо счетоводство	Управление Ликвидация на щети	Дирекция Продажби Агентски мрежи
Управление Човешки ресурси	Управление Общо застраховане	Дирекция Управление на риска	Управление Информационни технологии	Дирекция Продажби през банки и ключови партньори
Управление Вътрешен одит	Дирекция Продукти	Дирекция Финансови процеси и рипортинг	Управление Административно-стопанска дейност и капитално строителство	Дирекция Брокерски център
Дирекция Защита на данните	Дирекция Здравно застраховане	Дирекция Финансови актюери - ОЗ	Управление Сигурност и охрана	Дирекция Подпомагане на продажбите
Управление Маркет Мениджмънт	Управление Автомобилно застраховане	Дирекция Управление на Инвестиции	Дирекция Информационна сигурност	



- Собственик на Финансово-счетоводната функция е дирекция „Общо счетоводство“, ръководена от Директор на Дирекцията.

Съгласно Политиката за корпоративно управление и контрол, и при спазване на принципите за независимост, пропорционалност, квалификация и надеждност, ключови функции Управление на риска и Одит са организирани на ниво Алианц България Холдинг АД. Ключова функция Управление на риска е централизирана за дружествата ЗАД „Алианц България“, ЗАД „Алианц България Живот“, ЗАД „Енергия“ и ПОД „Алианц България“.

## 8. Политика за възнагражденията

Комитетът по възнагражденията е постоянно действащ орган към Изпълнителния комитет на АБХ и УС на ЗАД Алианц България, който взема решенията относно възнагражденията на служителите, извън тези за чието възнаграждение решението се взема от Регионалния Компенсационен комитет.

Политиката за възнагражденията се извършва на база следните принципи: осигуряване на конкурентно заплащане, баланс между основни и променливи възнаграждения, но без поемането на излишен риск, целесъобразност, прозрачност и насърчаване на устойчивото развитие на Дружеството.

Възнагражденията са комбинация от основно възнаграждение, допълнителни облаги и бонуси, свързани с представянето. Бонусите на висшето ръководство включват както парични суми, така и дългосрочни възнаграждения под формата на опции върху акции на крайната компания-майка Allianz SE. Бонусът, свързан с представянето, се базира на комбинация от представянето на Дружеството срещу предварително заложен цели и личното представяне по заложен специфични за всяко лице цели.

## 9. Допълнителна информация

Доброто корпоративно управление е в основата на устойчивото и успешно функциониране на бизнеса. По тази причина ръководството на Дружеството и акционерите придават голямо значение на спазването на добрите практики и стандартите за добро корпоративно управление. Дружеството прилага и редица корпоративни политики и практики, наложени като стандарт от компанията-майка.





## Глава III – Изисквания за квалификация и надеждност

### 1. Политики и процеси за гарантиране на квалификация и надеждност

Кодексът за застраховането и Политиката за квалификация и надеждност описват изискванията за квалификация и надеждност за членовете на ръководството и ръководителите и служителите в ключови функции, както и на непосредствено заетите с дейностите по разпространение на застрахователни или презастрахователни дрийности. В посочената политика на дружеството са описани процесите и отговорностите за подбора на ръководния и ключовия персонал, за текущата проверка на тяхната квалификация и надеждност, за обработката на резултатите от проверките, за повишаване на квалификацията на ключовия персонал, както и подхода за подробна документация на целия процес. Отговорностите за оценката на квалификацията и надеждността са, както следва:

- За членове на Управителния съвет на Дружеството – Надзорния съвет, а за членовете на Надзорния съвет – Комитет по подбор към Съвета на директорите на Алианц България Холдинг;
- За членове на ръководството, които не са членове на колективните управителни тела, оценката се прави от Управителния съвет;
- За ръководители на ключовите функции – от Управителния съвет.

Проверката на квалификацията и надеждността се провежда в следните случаи:

- В рамките на процеса за подбор и назначаване;
- Регулярно, не по-рядко от веднъж годишно;
- При големи промени във функционалното разпределение в рамките на Управителния съвет;
- При съмнение в квалификацията или надеждността на дадено лице;
- Ad hoc, по целесъобразност.

### 2. Проверки в процеса за подбор

Процесът на подбор гарантира, че квалификацията и надеждността на кандидатите за членове на ръководството или за ръководители на ключова функция, независимо дали са вътрешни или външни, се оценяват. Трудов или друг релевантен договор може да се сключи само след успешно приключване на процеса за подбор, както е описано по-долу.

Задачите на конкретната длъжност и основните отговорности, свързани с тях, както и необходимата за ефективно и разумно изпълнение на длъжността квалификация, са определени в длъжностната характеристика. В процеса се гарантира, че длъжностните характеристики за свободните длъжности са налице, преди да бъде даден ход на процедура за подбор, както и че в тези характеристики са включени изискванията, отнасящи се до квалификация и надеждност.

При подбор на членове на Управителен съвет, кандидатите се оценяват в съответствие с Политиката за квалификация и надеждност, както и според други критерии, определени от Съвета на директорите на „Алианц България Холдинг“ АД.

В началния етап на процеса всички кандидати трябва да представят набор от документи, който да позволява първоначална обща преценка за допустимост с оглед квалификацията и надеждността на кандидата (например, но не само – автобиография и пр.). Ако даден кандидат премине първоначалния подбор, се провежда интервю от отговорния орган/лице и специалисти по подбор и управление на персонала. Финалният кандидат за член на ръководството или член на ключова функция подлежи на проверка, състояща се от:

- Представяне на документи, удостоверяващи квалификацията, които се изискват;
- Представяне на доказателства за добра репутация, изисквани с нормативен акт или други подходящи документи, включително валидно свидетелство за съдимост;
- Проверка в публично-достъпни източници за наличие на факти, които биха поставили под съмнение надеждността на кандидата.



В случай, че някой от документите за проверка, които се изискват от кандидата, не е на разположение, лицето или органа, отговорен за взимането на решение за подбор, предприема адекватни мерки (например изисква законосъобразна декларация, която да послужи като доказателство).

### 3. Регулярни контролни мерки

Квалификацията и надеждността на дадено лице се оценяват периодично, за да се осигурят текущо необходимите за длъжността му/и квалификация и надеждност. Такава оценка се извършва:

- При оценка на представянето веднъж годишно. В нея се взема предвид и всяко настъпило през периода значително нарушение на политиките и правилата за съответствие, което може да представлява причина лицето да спре да отговаря на изискването за надеждност;
- На сесиите за кариерно развитие, най-малко веднъж годишно, за членове на ръководството и ръководителите на ключови функции. Оценяват се на база устойчиво представяне в настоящата им роля и потенциал за поемане на нови отговорности/длъжности.

### 4. Проверки при съмнение (Ad-hoc прегледи)

Изисква се в някои извънредни ситуации, които пораждаят въпроси относно квалификацията и надеждността на дадено лице, например в случай на:

- Нарушение на Етичния кодекс;
- Неспазване на изискванията за поверителност;
- Разследване или друга наказателна или административна процедура, която може да доведе до наказателна присъда или административно нарушение;
- Във връзка с получени сигнали или оплаквания.

### 5. Резултати от оценката

Въз основа на информацията, събрана в процеса на подбор при регулярна или ad hoc проверка, всеки отделен случай се оценява индивидуално.

Що се отнася до квалификацията, ако се окаже, че на член на ръководството, на ключова функция или на кандидат за такава позиция липсват определени знания, компетенции и умения, се преценява дали тази липса е поправима чрез специфично професионално обучение и, ако това е така, дали на лицето трябва да се предостави такава обучение.

По отношение на надеждността, всяко съмнение, респективно фактите и мненията, които го пораждаат, са обект на индивидуална преценка, в която се включват и функциите „Правна“ и „Съответствие“. Фактори при преценката са например, но не само: вид на нарушението, естество на административната/наказателната мярка, тежестта на случая, на какъв процесуален етап е случаят (наличие или липса на окончателно решение/присъда), изминалото време, последващото поведение на лицето, организационна роля на лицето в Дружеството и релеванността на констатацията за съответната позиция, рискът от недобросъвестност и други аспекти на Етичния кодекс и стандартите за добро корпоративно управление.

Ако след внимателен преглед на фактите и след консултации с компетентните функции и лица, дадено лице се оцени като неквалифицирано и/или ненадеждно, се прилага следното:

- Ако по време на процеса за подбор се окаже, че лице, което кандидатства не е достатъчно квалифицирано или надеждно за дадената позиция, то не може да бъде назначено;
- Ако при текущ или ad hoc преглед се установи, че дадено лице вече не може да се счита за квалифицирано или надеждно за длъжността му, лицето трябва да бъде отстранено от длъжност без ненужно отлагане, при спазване на трудовото законодателство, за което се уведомява Комисията за финансов надзор, ако е приложимо;
- Последователно се следи за спазването на изискването за регулаторно разрешение или уведомление при назначаване/освобождаване на лица, вкл. и на основание наличие/отсъствие на квалификация и/или надеждност.

## 6. Документация

Процесите на подбор, оценка на представянето и кариерно развитие са обезпечени с необходимата документация, която се съхранява съгласно стандартите за съхраняване и управление на документи. Дружеството поддържа актуален списък на лицата, към които са приложими изискванията за квалификация и надеждност.

## 7. Обучение

Подходящо професионално обучение, включително електронно обучение, се предлага, вътрешно и от външни доставчици, на ръководството и членовете на ключови функции, както и на служителите на Дружеството в най-широк смисъл. Също така компанията-майка Алианц СЕ предлага редица програми за развитие чрез т.н. Allianz Management Institute (AMI), които предлагат достъп на висшите ръководители в групата компании на Алианц по света да добият задълбочено разбиране на стратегическите приоритети на Allianz Group, изграждане на ръководни умения и други специфични умения. За ръководители и членове на ключови функции фирмата-майка също предлага регулярно разнообразни обучения, които да поддържат и развиват квалификацията на тези целеви групи.

По отношение на критерия „надеждност“, функция „Съответствие“ провежда регулярно общи и тематични обучения по всички теми, за които отговаря, включително и етично бизнес поведение (например за превенция и борба със злоупотребите и корупцията, конфликт на интереси и пр.), с което се предоставят на ръководството и служителите ясни правила и ориентири за уместно поведение.

## 8. Списък на отговорниците за ключови функции

Съгласно изискванията на Насока 22 на (1.73. а) посочваме лицата, които отговарят за ключовите функции на Дружеството:

- За Актюерската функция отговаря Рени Енгибарова;
- За Функция Правна и съответствие отговаря Цветелина Милова;
- За Финансово-счетоводната функция отговаря Коста Пъстрилов;
- За Рисковата функция отговаря Анита Симова;
- За Одитната функция (Служба за вътрешен контрол) отговаря Людмила Борисова.





## Глава IV – Система за управление на риска, вкл. Собствена оценка на риска и платежоспособността

### 1. Обща информация за управлението на риска

В ЗАД „Алианц България“ е изградена цялостна рамка за управление на риска, за да се насърчи силна риск мениджмънт култура. Рамката за управление на риска покрива всички операции, включително ИТ, процеси, продукти и отдели.

Дружеството се ангажира про-активно да идентифицира, анализира, измерва, следи, докладва и управлява рисковете, на които е изложено при постигане на поставените бизнес цели, така че да се подsigури отговорно, надеждно и "прозрачно" поемане на рискове. Стремещът е да бъде приложена всеобхватна система за Управление на Риска, така че да се обхванат всички благоприятни възможности и да се дефинират стратегии за овладяване на неблагоприятните ефекти.

С оглед централизиран надзор и управление на риска на топ-мениджмънт ниво, без пряка отговорност за печалбата,

е създаден Рисков Комитет (РиКо), като независим орган, който се ангажира да осигурява и представя на Управителния Съвет информация за състоянието на поетите рискове, тяхното управление и контрол. Дейността на РиКо се подпомага от Главния Риск Мениджър и Експертен състав, съставляващи Рисковата функция.

Този обхват е достатъчно всеобхватен, така че да дава възможност за ефективен и регулярен мониторинг и управление на ключовите рискове и контроли на дружеството, с оглед опазване интересите на застрахованите лица, инвестицията на акционерите и неговите активи, както и да се осигури спазването на правните и регулаторни задължения.

### 2. Основни принципи за управление на риска

ЗАД „Алианц България“ се ангажира да прилага 10-те основни принципа за управление и контрол на риска, залегнали в Рисковата Политика на Дружеството:

#### Управителният Съвет (УС) е отговорен за Рисковата Стратегия и рисковия апетит на дружествата

Управителния съвет на ЗАД „Алианц България“ е отговорен за установяването и придържането към рисковата стратегия в съответния бизнес, която се базира и е в съответствие с бизнес стратегията на компанията.





## **Рисковият капитал като ключов показател за Риска**

Рисковият капитал и свързаните с него бизнес сценарии в контекста на икономическата платежоспособност са централните параметри, използвани за определяне на рисковия апетит и на допустими нива на риск (risk tolerance) като част от оценката на платежоспособност.

Рисковият капитал е ключов индикатор в процеса на вземане на решения и управлението на риска по отношение на разпределението на капитал и определянето на лимити.

## **Ясно определяне на организационната структура и рисковия процес**

Създадена е ясно дефинирана организационна структура, която определя ролите и отговорностите на всички лица, участващи в процеса на управление на риска и обхваща всички рискови категории.

## **Регулярно измерване и оценка на рисковете**

Всички съществени рискове, включващи както единични рискове така и Концентрации на риск в една или няколко рискови категории, са оценени чрез последователни количествени и качествени методи. Количествено измеримите рискове са в обхвата на Методологията за Рисков Капитал на ЗАД „Алианц България“, която се прилага в съответствие с количествените методи на стандартния модел на Европейският орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване (EIOPA).

Единични рискове, които не могат да бъдат количествено измерени въз основа на Методологията за Рисков Капитал, както и комплексни Рискови структури, получени в резултат от комбинация от няколко риска от различни рискови категории, се оценяват с помощта на качествени критерии и с не толкова сложни количествени подходи, като например сценариен анализ.

Рисковете, които не могат да се остойностят се анализират въз основа на качествени критерии.

## **Разработване и приемане на система от лимити – подписвачески, за ликвидност, инвестиционни и контрагентни**

В ЗАД „Алианц България“ има действаща, надеждна система за лимити, която гарантира придържането към Рисковия апетит и подпомага управлението на концентрация на риска, и когато е допустимо, подпомага разпределението/ алокацията на капитала.

## **Техники за намаляване на рисковете, надвишаващи рисковия апетит**

Прилагат се подходящи техники за намаляване на риска в случаи, когато установените рискове надвишават, или по друг начин нарушават, установения Рисков Апетит. При наличие на такива случаи, се инициират ясни насоки на действие, предназначени за решаване на нарушението, като например корекция на Рисковия Апетит, закупуване на (пре)застраховане, засилване на контролната среда, или намаляване, или хеджиране, на даден актив или пасив, който води до повишаване на риска.

## **Последователен и ефикасен мониторинг**

Рисковият апетит и Рисковата стратегия се трансферират в стандартизирани процеси за управление на лимитите, покриващи всички измерими рискове, като се взимат предвид ефектите от диверсификация и концентрация на риска. Ясно дефиниран и стриктен процес на докладване и ескалиране на нарушения на лимити гарантира, че допустимите рискове и целевите рейтинги на Топ Рисковете (вкл. за не измеримите рискове) са спазени и ако е приложимо, са предприети незабавно коригиращи мерки, в случай на превишение на лимити.

Системи за ранно известяване - като мониторинг на лимити за значими рискове, оценки на нововъзникващи рискове и процеси за одобрение на нови продукти са установени с оглед идентифициране на нови и нововъзникващи рискове, включително комплексни рискови структури, и идентифицирани рискове, предмет на непрекъснат мониторинг и регулярни прегледи.



## Последователно докладване и комуникация във връзка с Риска

Функцията за управление на риска генерира вътрешни доклади за риска както на определена регулярна, така и на ad hoc (специална) база, които съдържат съответната информация, свързана с риска. Вътрешното докладване на риска е придружено от задължително представяне на информацията относно Нововъзникващите рискове, свързани с всички външни заинтересовани страни (като агенции за кредитен рейтинг, акционери, общество). Източниците на информация за рисковите доклади са с произход предимно от информационните системи за управление, които функционират в среда с вътрешни контроли, предназначени за осигуряване на адекватно качество на данните, за да се поддържа пълно, последователно и своевременно докладване и комуникация на риска на всички нива на управление.

## Интегриране на управлението на риска в бизнес процеси и процесите на трансформация

Когато е осъществимо, процесите на управление на риска са интегрирани директно в рамките на бизнес дейностите, включително в стратегически, тактически и ежедневни решения, които оказват влияние на рисковия профил на застрахователните дружества. Този подход гарантира, че управлението на риска е на първо място проспективен далновиден механизъм за управление на риска и едва на второ място реакционен процес (reactionary process).

## Изчерпателно и своевременно документиране на решенията, свързани с Риска

ЗАД „Алианц България“ документира ясно и в срок съответните методи, процедури, структури и процеси, с цел да се осигури по-голяма яснота и прозрачност.

## 3. Роли и отговорности в процеса по управление на рисковете

### 3.1. Управителен съвет

Управителният съвет (УС) на Дружеството е отговорен за поддържането на стабилни организационни и оперативни структури и

процедури, които да осигуряват съответствие с политиката за управление на риска. По-специално, отговорностите са:

- Прилагането на политиката за управление на риска в управленската структура на застрахователното Дружество, съобразно спецификите на неговия бизнес и присъщите рискове
- Създаване на функция за управление на риска (Risk Management Function), която отговаря за независим контрол над риска под отговорността на Главния Финансов Директор (CFO).

Управителният съвет има окончателната отговорност за поддържане на планираната рискова стратегия и финансовите резултати на дружеството, като:

- Преглежда и одобрява цялостната бизнес стратегия на Дружеството;
- Преглежда и одобрява рисковия профил на Дружеството и осигурява необходимите ресурси за управлението на ключовите рискове;
- Преглежда и одобрява стратегията и политиките по отношение на риск мениджмънта в Дружеството;
- Осигурява създаването и поддържането на ефективна система за риск мениджмънт и вътрешен контрол;
- Всеки член на Управителния съвет, в рамките на делегираните му права, е отговорен за управлението на всички рискове под негов контрол.

### 3.2. Рисков комитет

Рисковият Комитет (РиКо) следи и надзирава всички дейности, свързани с управлението и контрола на рисковете в Дружеството. Комитетът контролира спазването на политиките, лимитите и инструкциите поставени от Алианц СЕ, както и от Алианц България и местната нормативна уредба, като осигурява оперирането на Дружеството да е в рамките на тези документи. Той е отговорен за въвеждането и поддържането на изискванията, инфраструктурата, контролите и процесите, свързани с рисковата организация, така че проактивно да се идентифицират, следят и управляват всички рискове и е отговорен за изграждането на рискова култура. По конкретно РиКо – наблюдава и анализира основните рискове и тяхното проявление, контролира алокирането на Рисковия капитал на база склонността към риск, платежоспособността и покритието ѝ,



извършва надзор върху спазването на системите от лимити, лансирането на нови продукти, следи по-големите рискови експозиции на база оперативни данни от експертния състав и оперативните рискови органи, чиято работа надзирава. РиКо действа като орган, вземащ решения, който подпомага Управителния съвет в рамките на делегираните му права.

### 3.3. Рискова функция

Рисковата функция се осъществява от Експертен състав, който е подчинен на Главния Финансов Директор/Главния Риск Мениджър на Дружеството. Рисковата функция осъществява ефективния рисков контролинг за застрахователните дружества на Алианц България. Нейните задачи са практическото използване на средствата и методологията за риск контролинг, организиране работата на РиКо и Главния Риск Мениджър, подготовка на необходимата документация и рипортинг.

По-конкретно, рисковата функция е отговорна за:

- Предлагане на Рискова стратегия и Апетит пред Управителния съвет;
- Следене изпълнението на процесите по управление на риска;
- Наблюдаване и рапортуване на Рисковия профил, включително изчислението и рапортуването на Рисковия капитал;
- Подпомагане Управителния съвет чрез анализ и комуникиране на информация свързана с управлението на риска, както и чрез улесняване на комуникацията и изпълнение на неговите решения;
- Своевременно осведомяване на Управителния съвет в случай на неочаквано и материално увеличение на изложеността към риск;
- Оповестяване на оценката на платежоспособността, както и друга допълнителна информация, свързана с управлението на риска, към Алианц Груп Риск.

По този начин независимата, без отговорности към печалбата, функция по наблюдение на риска е осъществена.

## 4. Рамка за управление на риска

### 4.1. Рискова категория и рисков апетит

Управителният съвет (УС) на ЗАД „Алианц

България“ определя стратегията и целите на застрахователното дружество според съответните критерии за риск и доходност, както и Рисковия апетит по отношение на всички съществени количествени и качествени рискове по начин, който е съобразен с очакванията и изискванията на акционерите, регулаторните органи и агенциите за кредитен рейтинг. Рисковата стратегия и свързаният с нея Риск апетит на ЗАД „Алианц България“ са документирани в Рисковата стратегия на Дружеството, където са дефинирани и всички приемливи видове риск и целеви нива на допустим риск.

### 4.2. Оценка на риска и платежоспособността

Оценката на платежоспособността се състои от съвкупност от процеси и процедури, използвани за идентифициране, оценка, наблюдение, оповестяване и управление на рисковете и платежоспособността на ЗАД „Алианц България“.

Оценката на платежоспособност включва "Проспективна оценка на собствените рискове (FLAOR)" или известна още като "Собствена оценка на риска и платежоспособността" (ORSA/CORP), които се използват в процеса на вземане на решения и на стратегически анализ. Тя има за цел да оцени, по проспективен начин, общото изискване за платежоспособност, съответстващо на конкретния рисков профил на всяка застрахователна компания.

Отправна точка за CORP е съпоставка на резултатите от различни съществуващи процеси за управление на риска. За да се изпълни CORP, Алианц заедно с дружествата си трябва да:

- Изготви рискова стратегия, която ясно дефинира рисковия апетит при изпълнението на бизнес целите;
- Извърши Оценка на Топ Рисковете (OTR), за да идентифицира, оцени и, ако е необходимо, да предприеме действия по ограничаване на рисковете, които представляват най-голяма опасност;
- Изчислява рисков капитал по отношение на всички пазарни, кредитни, подписвачески, бизнес и операционни рискове и, ако е необходимо, анализира естеството и степента на ползите от диверсификацията, отразени в резултатите за рисковия капитал;



- Изчислява наличния капитал, който да покрие рисковете (наличен капитал или още – „собствени средства“), както и да определи пазарната стойност на всички активи (Баланс по Пазарна Стойност – БПС) и технически провизии;
- Изчислява, ако е приложимо, икономически и регулаторни изисквания за платежоспособност и тяхната чувствителност към различни стрес сценарии;
- Съблюдава съответствието с лимити по експозиции, свързани с капитализация, финанси, алокация на активи, кредитни, катастрофични, както и такива отнасящи се до обменни курсове;
- Изведе заключение за ефективността на системата за вътрешен контрол на база резултатите от най-скорошното тестване на контролите, вътрешните, външни одити и прегледи, както и на база последните сведения за операционни недостатъци;
- Разработи капиталов план съгласно Стратегически и Планов Диалог, който да осигури текущо съответствие с целевите капиталови коефициенти, заложен в рисковия апетит, отчитайки проекции, ако са приложими, за икономическа и регулаторна платежоспособност през следващите три години

(т.е. на база планови данни), както при базови стойности, така и след приложени стрес сценарии.

Резултатите и заключенията от СОРП следва да бъдат документирани в Доклад за Резултатите от СОРП, който включва цялата свързана с риска информация, която е от значение за цялостното заключение за собствена оценка на риска и платежоспособността. Подготвянето на СОРП доклада се координира от функцията за управление на риска на Групата.





## Глава V – Система за вътрешен контрол

### 1. Описание на системата за вътрешен контрол

Вътрешният контрол е постоянен и непрекъсваем процес, осъществяван от органите на управление, от лицата на ръководни длъжности и от всички други лица, които работят по договор със ЗАД „Алианц България“, с цел да се осигури в разумна степен:

- постигане на целите и изпълнение на задачите;
- икономично и ефективно използване на ресурсите;
- адекватен контрол на различните рискове и тяхното управление;
- опазване на активите;
- надеждност и всеобхватност на финансовата и управленската информация;
- извършване на прехвърлените дейности според изискванията, установени за застрахователя;
- спазване на мерките за предотвратяване изпирането на пари и финансирането на тероризъм;
- законосъобразност на дейността, съблюдаване на политиките, плановете, вътрешните правила и процедури.

„Система за вътрешен контрол“ е съвкупност от управленски политики, правила, процедури, методически указания и други елементи за оценка на риска и контрол на операциите, чиято основна цел е да ограничи вътрешноприсъщия риск в дейността на дружеството до приемливо равнище за ръководството.

Системата за вътрешен контрол в ЗАД „Алианц България“, в съответствие със стандартите на Алианц СЕ, е изградена по модела COSO – Интегрирана рамка за вътрешен контрол – на основата на следните елементи: контролна среда, оценка на риска, контролни действия, информация и комуникация, мониторинг.

### 2. Информация за основните процедури, които включва системата за вътрешен контрол

Вътрешният контрол се осъществява чрез наблюдение и проверки на застрахователната,

презастрахователната, ликвидационната и счетоводно-отчетната дейност на Дружеството, както и на организацията на трудовата дейност в тях, както и начина, по който се упражняват правомощията на служителите им.

Вътрешният контрол се осъществява като превантивен /предварителен/, текущ и последващ.

- Превантивният/Предварителният контрол се упражнява чрез предварителни проучвания и проверки на първо ниво с цел предотвратяване извършването на нарушения и пропуски в дейността на Дружеството и застрахователните посредници;
- Текущият контрол се упражнява чрез проверки в процесите на осъществяване на дейността на Дружеството и застрахователните посредници;
- Последващият контрол се осъществява чрез периодични проверки на дейността на Дружеството и застрахователните посредници.

Вътрешният контрол в ЗАД „Алианц България“ се осъществява на три нива:

#### Постоянен контрол: Първа защитна линия

Контролна цел: **ОГРАНИЧАВАНЕ НА ВЪТРЕШНОПРИСЪЩИЯ РИСК**

Внедрен в оперативните процеси. Упражнява се последователно, своевременно и редовно по цялата верига от операции. Контролните дейности /контролите/ са автоматизирани или ръчни, организирани и извършвани така, че да се осигури приключване на транзакциите, пълнота, надеждността и точност на данните, подходящото разделение на правомощията и яснота на отговорностите. Може да бъде превантивен или предварителен, като прилагането и на двата не е изключение.

#### Текущ или Периодичен контрол: Втора защитна линия

Контролна цел: **НАБЛЮДЕНИЕ / КОРЕКЦИЯ НА КОНТРОЛИТЕ**

Следи дали контролите на „първа линия“ функционират качествено и в съответствие с контролните цели, политиките и процедурите, които ги обосновават. Може да включва анализ на показатели и оценка на контролите и отговорните служители.



Осъществява се от т. нар. „подсигуряващи“ функции: Управление на риска, Контролинг върху финансовата отчетност (ICOFR), Съответствие (Compliance), Правна и Актюерска.

Задълженията включват „обновяване“ на контролите, ако е необходимо, надзор и „корекция“ на функциите заедно с ръководството и по преценка на Управителния съвет или негов отговорен член.

### **Вътрешен одит (Служба за вътрешен контрол): Последна /Трета/ защитна линия**

Контролна цел: ОЦЕНКА НА КАЧЕСТВОТО НА КОНТРОЛИТЕ

Извършва обективна, независима и документирана оценка на качеството, дизайна и оперативната ефективност на приложимите контроли. При необходимост, изразява компетентно мнение за адекватността (целесъобразността) на вътрешните правила и процедури, представляващи рамката за контрол на одитираните дейности. Не може пряко да коригира контролите, но дава становище /мнение/ и препоръки за отстраняването на техните недостатъци. Може да участва в превантивния контрол например като консултант в работна група, при строго съблюдаване на изискването за независимост на одиторите. Поддържа оперативно сътрудничество със звената със сродни (подсигуряващи) функции. Независим от оперативните процеси. Отчита дейността си пред съответния орган за управление (Одитен комитет). При необходимост, може да докладва на „специализирани комисии.“

## **3. Описание на функцията Съответствие**

### **3.1. Цел**

Функцията „Съответствие“ (Compliance) е ключова функция в рамките на системата за вътрешен контрол на ЗАД „Алианц България“, както е посочено в Политиката за управление и контрол и Политиката за съответствие. Нейни основни цели са:

- Да подпомага и следи за съответствието на дейността на Дружеството с приложимото

право, регулации и административни процедури, както и с вътрешните актове на Дружеството, с цел предпазването му от Риска от несъответствие;

- Идентифициране, оценка и намаляване на Риска от несъответствие;

- Съветване на членовете на Висшето ръководство относно Риска от несъответствие, включително съответствието на тяхната дейност с приложимото право, регулации и административни процедури, както и с вътрешните актове на дружествата, във връзка с изискванията на Платежоспособност II

Основните дейности на функцията „Съответствие“ включват популяризиране и насърчаване на култура на почтеност (интегритет) и съответствие, предоставяне на обучения и информация, свързани със Съответствието, съветване на Висшето ръководство и оперативните служители на Дружеството как ефективно да управляват Риска от несъответствие, създаване и поддържане на правила и процедури, свързани със Съответствието, провежда разследвания и създава механизъм за подаване на сигнали от служители за възможно незаконосъобразно или неуместно поведение, взаимодействие с регулаторни органи, мониторинг, оценка на контрола и докладване.

### **3.2. Области на риск от несъответствие**

Рисковите области, възложени на функция „Съответствие“ (области с риск от несъответствие) включват:

- Конфликт на интереси;
- Корупция;
- Пране на пари и финансиране на тероризъм;
- Икономически санкции;
- Съответствие, свързано с капиталови пазари;
- Съответствие, свързано с продажбите;
- Регулаторно съответствие;
- Съответствие, свързано със защита на конкурентноспособността;
- Вътрешни измами;
- Защита на данните;
- прилагането на Закона за спазване на данъчното законодателство във връзка със задгранични сметки на САЩ (Foreign Account and Tax Compliance Act или за краткост FATCA).



За всички изброени области, свързани с риска от несъответствие, Дружеството поддържа т. н. програми, които включват глобални и местни за България стандарти или принципи, обучения и комуникация, вътрешни контроли, дейности по мониторинг, наблюдение и разкриване на несъответствия, и където това е приложимо – ИТ решения. По отношение на функцията „Съответствие“ функционират също така структурирани отчетност, докладване и програма за осигуряване на качеството.

### 3.3. Оценка на Риска от несъответствие

Функция „Съответствие“ редовно идентифицира, документира и оценява Риска от несъответствие, свързан със стопанската дейност на Дружеството. Функция „Съответствие“ подпомага функция „Управление на риска“ при извършването на Оценката на най-големи рискове (Top Risk Assessment) и Интегрираната Система за Оценка на Рисковете и Контролите (IRCS/Intergated Risk and Control System) по отношение на рисковете от несъответствие и правните рискове. В рамките на Оценката на най-големи рискове, функция „Съответствие“ на ниво Алианц България Холдинг идентифицира и оценява по вертикала отгоре - надолу съществените Рискове от несъответствие най-малко веднъж годишно. По отношение на Интегрираната Система за Оценка на Рисковете и Контролите, функция „Съответствие“ идентифицира и оценява по вертикала отдолу-нагоре всички Рискове от несъответствие, участва в разработването на използваната методология и определяне на обхвата ѝ.

Функция „Съответствие“ и Функция „Управление на риска“ си сътрудничат тясно при управлението на тези рискове. Функция „Съответствие“ допринася за събирането на данни и оценките на риска, които се извършват от Функция „Управление на риска“.

Дейността на функцията „Съответствие“ е обект на ежегодно планиране, с цел оптимално разпределение на наличните ресурси, ефективен мониторинг на законодателния и административните процеси, ефективни комуникации и обучения и своевременно прилагане на нужните мерки.

### 3.4. Характеристики на функцията „Съответствие“

В рамките на трите линии на защита, функцията „Съответствие“ принадлежи към „Втората линия“ и има оперативна и административна независимост от „Първата“, също така:

- Има директен достъп и пряка линия на докладване до всички членове на ръководството, до Управителния съвет, до Одитния комитет на дружеството и по функционална линия до Ръководителя на функция „Съответствие“ на Алианц България Холдинг, има право на вето;
- Има неограничен достъп до информация, право да комуникира с всеки служител и да получава достъп до всякаква информация, документи, записки или данни, които са необходими за извършване на нейната дейност и доколкото това е допустимо от закона;
- Ангажираните във функцията служители трябва да отговарят на изискванията за квалификация и надеждност.

## 4. Аутсорсинг

### 4.1. Възлагане на дейности на външни изпълнители

В рамките на Дружествата от Групата на „Алианц България Холдинг“ АД е приета „Политика за аутсорсинг на дружествата от Групата на „Алианц България Холдинг“ АД (АБХ), която е приведена в съответствие с кореспондиращите документи на ниво Алианц Груп и залегналите в директива Платежоспособност II изисквания.

Политиката за аутсорсинг има за предмет уреждане на специфичните вътрешни способности и процедури за вземане на решения, приложими по отношение на:

- Определяне на основните принципи, приложими при Аутсорсинг от страна на дружество от Групата на АБХ;
- Определяне на процедурите, гарантиращи спазването на изискванията за Аутсорсинг от страна на дружество от Групата на АБХ
- Установяване и дефиниране на правомощията на структурите, органите и служителите в дружествата от Групата на АБХ, свързани с прилагането на тази Политика;
- Определяне на реда и начините за съхраняване и достъп до документацията, която се изготвя във връзка с прилагането на тази Политика.



Целта на тази Политика е да гарантира спазването на определени принципи и процеси в дружества от Групата на АБХ за адекватно оценяване, ограничаване и контрол на рисковете, свързани с прехвърляне на дейност на трети лица и гарантиране на непрекъснатост на дейността, в случай на нежелани събития, на събития от извънреден характер или при прекратяване на Аутсорсинг. Политиката установява тези принципи и процеси, като по този начин определя надежден стандарт за Аутсорсинг и гарантира съответствието с изискванията на действащото законодателство, уставите на дружествата от Групата на АБХ, изискванията на отделните линии бизнес, както и защитата на интересите на акционерите им.

Тази Политика е приложима по отношение на всички застрахователи от Групата на АБХ. Тези дружества са длъжни да прилагат тази Политика и да гарантират нейното спазване в съответствие със закона.

#### 4.2 Процес на Аутсорсинг

В Дружествата от Групата на АБХ са възприети и се прилагат точно и ясно описани процеси, както по отношение на дефинирането на споразумението за аутсорсинг, така и за неговия последващ контрол.

Процесът на Аутсорсинг се състои от четири основни фази на:

- Вземането на решение;
- Внедряване (започване на изпълнението);
- Оперативната фаза на изпълнение;
- Изходната фаза.

Таблицата по-долу очертава важните или критични функции или дейности, които са възложени на външни изпълнители, както и държавата, в която е ситуиран доставчикът:

Възложена дейност	Държава на доставчика
Делегирани отговорности за обработка на специфични щети	България
Делегирани отговорности при сключване на застрахователни договори за специфични клиентски сегменти	България
ИТ инфраструктура	Германия, Словакия





## 5. Актюерска функция

Актюерската функция се занимава със задачи базирани на оперативни и регулаторни изисквания. Основните функции и задължения на актюерите са:

- Координация и подготовка на техническите резерви;
- Осигуряване на надеждността на методологиите и използваните модели, както и предположенията за калкулиране на техническите резерви;
- Проверка на достатъчността и качеството на данните използвани за калкулиране на техническите резерви;
- Информирание на членовете на Борда на директорите за надеждността и адекватността на калкулираните технически резерви;
- Изразяване на становище относно цялостната подписваческа политика;
- Изразяване на становище относно адекватността на презастрахователните договори;
- Подпомагане на цялостния процес по риск мениджмънт.

Независимостта на актюерската функция е гарантирана чрез разписана политика.

Актюерите представят отчети на членовете на Борда на директорите и на Главния Финансов Директор за техническите резерви чрез Комитет по резервите.



## Глава VI – Рисков профил

### Рискови категории

За целите на финансовото измерване, цялостният риск по отношение на Оценъчната Стойност се разбива на рискови категории, които се разделят допълнително на основни рискове.

Следните рискови категории и съответните им рискове могат да бъдат количествено оценени на базата на методологията за рисковия капитал (количествени рискове) и трябва да бъдат капитализирани, т.е. покрити от собствени свободни средства:

#### 1. Пазарни рискове

Пазарните рискове (съответствие на активи и пасиви) са рискове, свързани с неочаквани промени в пазарните цени или параметри, влияещи на финансовите пазари, които могат да предизвикат загуби от несъответствие на активи и пасиви, особено при покриване на гарантирани лихви:

##### 1.1 Капиталов риск

Рискът от загуба, която може да настъпи при спадане цените на акции на капиталов пазар или на фондове и участия, в резултат на което

портфейлът на дружеството не може да покрие съответните задължения и да осигури необходимата доходност.

Измерва се с предполагаемите флуктуации на капиталовите пазари, водещи до намаление на стойността на портфейла и очакваната доходност.

#### Мерки с цел намаляване на капиталовия риск:

Дружеството активно мониторира движенията на капиталовите пазари и следи за ранни индикации свързани с неблагоприятни пазарни развития, които биха довели до евентуални загуби. Дружеството няма практика да поддържа директни инвестиции в капиталови инструменти, а във високо рейтингови капиталови взаимни фондове.

#### Чувствителност към капиталов риск:

Дружеството извършва анализ на чувствителността от промяна в пазарната стойност на капиталовите си инвестиции на регулярна тримесечна база. Стандартната методология на Алианц Груп за оценка на този сценарий включва спад на пазарните цени на акциите с 30%. Към 31.12.2022 г. инвестициите на Дружеството в капиталови инструменти възлизат на 905 лв., като ефектът при прилагането на посочения сценарий е нематериален и не се оповестява чувствителност на капитала.





## 1.2. Лихвен риск

Рискът от загуба, дължащ се на негативна промяна на пазарните лихвени проценти, например в следствие на промяна в пазарните нива на лихвените проценти се наблюдава загуба на стойността на притежаваните от Дружеството активи. Лихвената чувствителност се измерва чрез стандартизиран подход по метода на матуритетния дисбаланс и по метода на дюрационния дисбаланс.

### Мерки с цел намаляване на лихвения риск:

Дружеството следи на регулярна база движението на лихвените равнища и съответните промени в пазарните стойности на активите и пасивите в пазарния баланс с цел осигуряване на максимален баланс на дюрацията. Всички материални отклонения се комуникират своевременно с отдел Инвестиции с цел предприемане на съответните мерки за намаление на загубите в следствие на повишен лихвен риск.

### Чувствителност към лихвен риск:

Дружеството извършва анализ на чувствителността от промяна в лихвените равнища на регулярна тримесечна база. Стандартната методология на Алианц Груп за оценка на този сценарий включва промени в нивата на срочната структура на лихвените равнища с +/- 100 б.т. Дружеството оценява ефектът както върху инвестициите от страната на актива, така и върху промяната на Най-добрата прогнозна оценка на застрахователните задължения, в следствие на спада в безрисковите криви използвани за дисконтиране, от страната на пасива.

- При симулирано увеличение на срочната структура на лихвените равнища със 100 б.т. се наблюдава спад от 4 186 хил. лв.
- При симулирано намаление на срочната структура на лихвените равнища със 100 б.т. се наблюдава ръст от 4 362 хил. лв.

Ефектите върху платежоспособността на Дружеството са както следва:

IR up +100bps	Базов сценарий	Стрес сценарий
Собствени средства	101 929	97 743
Капиталово изискване за платежоспособност	67 589	67 589
Коефициент за платежоспособност	151%	145%

IR down -100bps	Базов сценарий	Стрес сценарий
Собствени средства	101 929	106 291
Капиталово изискване за платежоспособност	67 589	67 589
Коефициент за платежоспособност	151%	157%

## 1.3. Валутен риск

Рискът от загуба при неблагоприятни промени в движението на валутните курсове и съответствието на активи и задължения. Измерва се чрез определяне на откритата валутна позиция и чрез модела за контрол на валутния риск по метода VaR (value – at risk). Контролира се чрез въведените лимити и правомощия за сделки с валута.

### Мерки с цел намаляване на валутния риск:

Дружеството активно мониторира валутните си балансови позиции. Всяка открита позиция, при необходимост, се хеджира чрез валутни форуърди, които осигуряват адекватен валутен баланс и минимизират риска от загуби за Дружеството, произтичащи от промените във валутните курсове

### Чувствителност към валутен риск:

Активното управление на валутния риск, които Дружеството прилага стриктно на ежемесечна база, както и исторически наблюдаваната ниска изложеност на валутен риск, не налагат извършване на анализ на чувствителността на Дружеството към промени във валутните курсове..



#### 1.4. Ликвиден риск

Рискът от загуба поради опасност от невъзможно посрещане на текущи или бъдещи задължения в срок, на разумна цена или възможност за тяхното посрещане, но при заплащане на висока лихва или голям дисконт. Измерването на ликвидността се основава на анализ на паричните потоци, при който активите и пасивите са включени в "падежна таблица", с акумулиране на нетните позиции за всеки съответен период.

##### Мерки с цел намаляване на ликвидния риск:

Ликвидният риск се мониторира и анализира чрез извършването на регулярни анализи на матуритетната структура на застрахователните задължения и активите използвани за тяхното покритие (ALM analysis). Адекватната оценка на база извършените анализи осигурява необходимата степен на диверсификация на задълженията си и осигурява ликвидни средства за изплащането им съобразно падежната им структура и пазарните условия. Всички установени фактори, създаващи повишен ликвиден риск, се митигират чрез адаптиране на инвестиционната политика на Дружеството.

##### Чувствителност към ликвиден риск:

Дружеството прилага стриктен мониторинг и активно управление на ликвидния риск, което минимизира невъзможността да посрещне задълженията си по застрахователни договори. Дружеството изготвя на регулярна база планове за ликвидните нужди, съгласно утвърдената вътрешна методология, като част от процеса по мониторинг и активно управление на ликвидния риск. При изготвяне на плановете, се прилагат и стресови сценарии, симулиращи рязко повишение на ликвидните нужди или намаляване на източниците на парични потоци. На база изготвените анализи, може да се заключи, че рискът от недостиг на ликвидност от страна на Дружеството в 1-годишен период е сведен до минимум, предвид поддържането на достатъчен по обем ликвиден буфер (като пари и парични еквиваленти, ДЦК, и т.н.).

#### 1.5. Риск, свързан с недвижими имоти

Рискът от загуба, която може да настъпи при спадане цените на този пазар, в резултат на което портфейлът на дружеството не може да покрие съответните пасиви и да осигури необходимата доходност.

##### Мерки с цел намаляване на риска, свързан с недвижими имоти:

Дружеството извършва регулярна годишна оценка чрез външен оценител на недвижимите си имоти.

##### Чувствителност към риск, свързан с недвижими имоти:

Дружеството извършва анализ на чувствителността от промяна в пазарната стойност на инвестиции си в недвижими имоти на регулярна тримесечна база. Стандартната методология на Алианц Груп за оценка на този сценарий включва спад на пазарните цени на недвижимите имоти с 30%. При материализиране на този сценарий, към 31.12.2022 г., ефектът върху капитала на дружеството е спад в размер на 2 231 хил. лв.

Ефектите върху платежоспособността са както следва:

RE down -30%	Базов сценарий	Стрес сценарий
Собствени средства	101 929	99 698
Капиталово изискване за платежоспособност	67 589	67 589
Коефициент за платежоспособност	151%	148%

#### 1.6. Риск, свързан с кредитния спред

Риск от загуба, произлизаща от чувствителността на стойността на активите, пасивите и финансовите инструменти към промяната в нивото или волатилността на кредитните спредове над сročната структура на безрисковия лихвен процент (риск, свързан с лихвения спред).

##### Мерки с цел намаляване на риска, свързан с кредитния спред:



Ефективното управление на спред риска на Дружеството включва инвестиционен контрол и мониторинг на портфейла от инвестиционни активи. Спред рискът се митигира чрез подбор на инвестиционни активи с добър кредитен рейтинг.

### Чувствителност към риск, свързан с кредитния спред:

Дружеството извършва анализ на чувствителността от промяна в пазарната стойност на инвестиционните си активи подлежащи на спред риск на тримесечна база. Стандартната методология на Алианц Груп за оценка на този сценарий включва увеличения на кредитния спред със 100 б.т. При материализиране на този сценарий, към 31.12.2022 г., ефектът върху капитала на дружеството е спад в размер на 6 235 хил. лв.

Ефектите върху платежоспособността на Дружеството са както следва:

CS up +100bps	Базов сценарий	Стрес сценарий
Собствени средства	101 929	95 694
Капиталово изискване за платежоспособност	67 589	67 589
Коефициент за платежоспособност	151%	142%

### 1.7. Риск, свързан с пазарна концентрация

Допълнителни рискове за застрахователното дружество, произтичащи или от липса на диверсификация в портфейла от активи, или от голяма рискова експозиция, свързана с неизпълнение от страна на един емитент на ценни книжа или на група от свързани емитенти.

### Мерки с цел намаляване на риска, свързан с пазарна концентрация:

Дружеството има добре диверсифициран инвестиционен портфейл от активи, което не налага специфични мерки за управление на риска в тази категория, както и анализ на чувствителността към риск от концентрация.

## 2. Кредитен риск

Кредитните рискове произлизат от вероятността ответната страна в една финансова сделка да не изпълни своите договорни задължения, или промяна в кредитоспособността на бизнес партньор, в резултат на което притежателят на актива претърпява загуба; кредитният риск съдържа два компонента: риск от неизпълнение на контрагента в сделката и риск от флукутации. Кредитният риск в дадена сделка е равен на очакваната загуба при неизпълнение от страна на контрагента. Тази загуба е равна на предполагаемият размер на загубата при неизпълнение, умножена по вероятността за неизпълнение от страна на контрагента:

- Инвестиционен кредитен риск – рискът от неизпълнение на задължение поради невъзможност или нежелание на контрагента, или промяна в неговата платежоспособност, или в стойността на обезпечението по инвестиционна сделка. Рискът може да се ограничи чрез диверсификация на експозициите по такива финансови инструменти.
- Контрагентен кредитен риск – рискът от неизпълнение на договорно задължение от страна на контрагент по конкретна сделка, например – заемополучател, емитент на ценни книжа или презастраховател.

### Мерки с цел намаляване на кредитния риск:

Дружеството минимизира кредитния си риск чрез инвестиционната си политика: инвестиране предимно във високо качествени ценни книжа и ограничаване високата концентрация на портфейла. Където е приемливо се избират обезпечени инвестиции. Добре диверсифицирани портфейли се изискват за всички компании от Групата. Компанията има определени инвестиционни лимити, с които се контролират кумулациите на кредитен риск към даден контрагент.

По отношение на кредитния риск, произтичащ от презастрахователната дейност, Дружеството подбира презастрахователните си партньори на база висок кредитен рейтинг.



### 3. Подписвачески рискове в общото застраховане

Подписваческите рискове произлизат от вероятността от загуби вследствие на възникнали щети в по-голям размер от очакваните при предварителното определяне на премиите, когато възможните обезщетения не са били известни, т.е. на промяна в статистическите предположения:

#### 3.1. Премиен риск

Промените в рентабилността с течение на времето се измерват въз основа на коефициентите на щетимост и техните колебания. Волатилността от подписваческата дейност, измерена в рамките на една година, определя премиения риск за Компанията.

Оценката на рисковете като част от подписваческата дейност е ключов елемент на рамката за управление на риска. Съществуват ясни лимити и ограничения във връзка с поемането на задължения към застрахованите лица, които са определени централно и са въведени в цялата група. В допълнение към централно определените лимити относно подписваческата дейност, Дружеството разполага с ограничения, които отчитат тяхната специфична бизнес среда.

#### Мерки с цел намаляване на риска, свързан с определянето на премии:

Прекомерните рискове се ограничават чрез външни презастрахователни договори. Всички тези мерки допринасят за ограничаване на рисковите експозиции.

Природните бедствия, като земетресение, бури и наводнения, представляват голямо предизвикателство за управлението на риска поради техния кумулативен потенциал и волатилност на проявление. С оглед по-добрата оценка на тези рискове и техните потенциални ефекти се използват специални техники на моделиране, в които се комбинират информация от портфейла (като географско разпределение и характеристики на застрахованите обекти и тяхната стойност) със сценарии за симулационни природни бедствия за оценка на степента и честотата на потенциални загуби. Когато стохастични модели не съществуват, се използват детерминирани подходи, базирани на сценарий, за оценка на потенциалните загуби.

### 3.2. Риск, свързан с определянето на резервите

Извършва се оценка върху заделените резерви във връзка с щети, произтичащи от минали събития, които все още не са уредени. Ако резервите не са достатъчни за покриване на искове, които трябва да бъдат уредени в бъдеще поради неочаквани промени, ще бъдат отчетени загуби. Волатилността на щети, произтичащи от минали събития, измерени в рамките на едногодишен период, определят риска, свързан с резервите.

#### Мерки с цел намаляване на риска, свързан с определянето на резервите:

Извършва се непрекъснато наблюдение на развитието на резервите за щети на ниво бизнес линия. Освен това се извършват годишни анализи на несигурността на резерва въз основа на сходни методи използвани за изчисляване на риска, свързан с резервите. Групата извършва редовни независими прегледи на тези анализи, а представителите на Групата участват в срещите на местните комитети по резервите.

### 3.3. Катастрофичен риск

Рискът, свързан с вероятност от настъпване на катастрофични събития без достатъчна презастрахователна защита.

#### Мерки с цел намаляване на катастрофичния риск:

Извършва се непрекъснато наблюдение на развитието на застрахователните суми по изложеност на регионите към катастрофични събития, по покрити рискове и частта от риска, която се задържа, на която база се определя вероятната максимална загуба на портфейла.

### 3.4. Риск от предсрочно прекратяване

Рискът от прекратяване е компонент на подписваческия риск в общо застраховане, произтичащ от несигурността на печалбите от поемането на задължения към застрахованите лица, признати в икономическия баланс в рамките на премиения резерв (както на съществуващия нереализиран бизнес и очакваните бъдещи премии).

#### Мерки с цел намаляване на риска от прекратяване:

Рискът от прекратяване се митигира посредством предлагане на адекватна гама от продукти и покрития и високо ниво на клиентско обслужване.



### 3.5. Концентрация на застрахователен риск

Концентрационен риск са всички рискови експозиции, съдържащи потенциална възможност за загуба, която е достатъчно голяма, за да застраши платежоспособността или финансовото състояние на застрахователните и презастрахователните предприятия.

#### Мерки с цел намаляване на концентрационен риск:

Извършва се непрекъснато наблюдение върху големите рискови експозиции по линии бизнес, както и за щетите. В съответствие с Подписваческите принципи на Групата се осъществява мониторинг върху поетите застрахователни задължения.

### 3.6. Чувствителност на подписваческите рискове в Общото застраховане

Дружеството извършва анализ на изложеността си към подписваческите рискове свързани със симулиране на ефекти върху платежоспособността в следствие на настъпване на Застрахователни събитие (CAT-катастрофично събитие и материална щета).

Застрахователно събитие (CAT-катастрофично събитие и материална щета) – води до спад в капитала от 6 356 хил. лв., който представлява максималното самозадържане на компанията според актуалната презастрахователна програма.

Резултатите върху платежоспособността са както следва:

Застрахователно събитие (CAT и Материална щета) /хил. лв./величение на разходите +10%	Базов сценарий	Стрес сценарий
Собствени средства	101 929	95 573
Капиталово изискване за платежоспособност	67 589	67 589
Коефициент за платежоспособност	151%	141%

### 4. Операционен риск

Рискът от загуби в резултат на пропуски в организацията на дейността, неадекватен контрол, неверни решения, системни грешки, които имат отношение към човешките ресурси, ИТ технологиите, имуществото, вътрешните системи, взаимоотношенията с вътрешната среда.

#### Ефекти с цел намаляване на операционния риск:

Алианц използва различни техники за намаляване на риска с цел смекчаване на операционния риск, произтичащ от несъответствие или друго неправомерно поведение.

Изготвените политики описват подробно подхода на Алианц Груп към управлението на тези рискови области. Изпълнението на тези програми за съответствие се следи от функцията на Групата за съответствие в Allianz SE.

В тясно сътрудничество с рисковата функция на Групата, мерките за намаляване на риска се взимат и прилагат чрез глобална мрежа от специализирани функции за съответствие в цялата група Алианц. По отношение на финансовите отчети системата ни за вътрешен контрол е предназначена да смекчи оперативните рискове. Алианц постоянно работи по програма за кибер и информационна сигурност, както и по такава за укрепване допълнително средата за вътрешен контрол с цел ограничаване на възможността за проявление на операционен риск.

Управлението на операционния риск е задължение на всички служители и специално на всички нива на управление на Алианц България. Рисковете се управляват обикновено в самите операционни процеси, т.е. служителите ангажирани с рискове или процеси, като част от първото ниво на контролна функция (first line of defense), идентифицират присъщите за техните дейности операционни рискове, които застрашават постигането на техните цели и вземат решения за поддържане адекватно ниво на допустими рискове.

Като се има предвид това, те привеждат в действие съответните смекчаващи действия, където е необходимо, докато допустимото ниво на риска бъде достигнато.



## 5. Репутационен риск

Рискът от загуба при сериозно спадане на общественото доверие към дружествата, или пък от страна на клиентите, акционерите, бизнес-партньорите и др. контрагенти, в резултат на появата на неблагоприятна, увреждаща репутацията информация в общественото пространство за дружествата от групата. Първоначално, всяко действие, транзакция или продукт в Алианц България, може да причини вреда на репутацията, което от своя страна може да доведе до загуби в оценъчната стойност директно или индиректно посредством причиняване на загуби и в други рискове. На второ място, всяка загуба от другите рискове – независимо от нейния размер – може да причини дълготрайни вреди в репутацията на Алианц, ако стане публично достояние. Следователно, репутационният риск може да бъде следствие от загуби в останалите рискови категории, както и причина за такива.

### Мерки с цел намаляване на репутационния риск:

Решенията за управление на репутацията са интегрирани в цялостната рамка за управление на риска, а рисковете, свързани с репутацията, се идентифицират и оценят като част от годишната оценка на риска, по време на която висшият мениджмънт взема решение за стратегия за управление на риска и свързаните с това действия. Рискът върху репутацията се управлява на базата на всеки отделен случай, като се прави оценка от Първата Линия на защита и в случаи на ескалация от звена „Управление на риска“ и „Съответствие“.

## 6. Стратегически риск

Рискът от сериозни загуби при неочаквана, негативна промяна в стойността на дружествата, в резултат на неблагоприятния ефект от неправилни решения на топ-мениджмънта по бизнес стратегията и нейното осъществяване. Този риск е функция от съвместимостта между стратегическите цели, разработваните бизнес стратегии за постигане на тези цели и използваните ресурси за тях. Стратегическият риск обхваща също възможността ръководството да анализира ефективно и взема в предвид външните фактори, които могат да повлияят бъдещите насоки на развитие на дружествата.

### Мерки с цел намаляване на стратегическия риск:

Стратегическите рискове се оценяват и анализират в стратегическия и плановия диалог между Алианц Груп и Дружеството. За да се осигури правилното изпълнение на стратегическите цели в настоящия бизнес план, стратегическият контрол се осъществява чрез наблюдение на съответните бизнес цели. Също така се извършва постоянно наблюдение на пазарните и конкурентни условия, изискванията на капиталовия пазар, регулаторните условия и т.н., за да решим дали са необходими стратегически корекции. Освен това стратегическите решения се обсъждат в различни комитети на Управителния съвет. Оценката на свързаните с тях рискове е основен елемент в тези дискусии.

Някои от посочените рискове, като – ликвидния, репутационния и стратегическия риск, за сега не се капитализират. Освен това, съществуват различни нововъзникващи рискове, които трябва да се наблюдават и могат да бъдат включени в някои от горните рискови категории като основни рискове. Пример за такива рискове са произлизащи от нови технологични разработки, нови или променени рискове на околната среда или социо-демографски промени. Тези рискове имат отражение върху кредитните или актюерски рискове и носят потенциал за големи загуби (например генните технологии, обезщетения свързани с отговорности във фармацевтичната индустрия и др.п.). Друг пример е рискът от загуби, причинени от издаването на публични финансови отчети, в които информацията не е справедливо представена във всички съществени аспекти. Рискът от неправилно финансово представяне е частично покрит от категорията за бизнес риск (посредством оперативния риск).

## 7. Диверсификация на риска

Диверсификационният ефект представлява намаление на рисковата експозиция на застрахователното предприятие, което е свързано с диверсификацията на бизнеса, произтичаща от факта, че неблагоприятният резултат от един риск може да се неутрализира от по-благоприятния резултат от друг риск, в случай че между тези рискове няма пълна корелация.

Диверсификацията обикновено възниква при разглеждането на комбинирани рискове, които не са или са частично зависими един от друг.



Диверсификацията е ключов елемент от ефективното управление на рисковете чрез ограничаване на икономическото въздействие на всяко отделно събитие и допринасяне за сравнително стабилни резултати и рисков профил като цяло. Ето защо, целта на дружеството е поддържане на балансиран рисков профил без непропорционални големи концентрации на риск и натрупвания. Мониторингът на концентрациите и натрупванията на непазарните рискове се извършват самостоятелно (т.е. преди диверсификационни ефекти) съобразно поставени от групата лимити, за да се предотвратят значителни загуби от отделни събития като природни катастрофи, терористични или кредитни събития. От друга страна, избягването на концентрационния риск в портфейла от активи е ключов подход на принципа на „благоразумния инвеститор“. Дружествата в Групата управляват правилно рисковете си съобразно поставени от групата лимити. С оглед управление на рисковия профил дружеството прилага различни групови стрес сценарии.

## 8. Принцип на „благоразумния инвеститор“

Водещ принцип за управление на инвестиционния риск е принципа на „благоразумния инвеститор“ (чл. 132 от Директива 2009/138/ЕО Платежоспособност II). В тази връзка, всички активи се инвестират по начин, който гарантира сигурността, качеството, ликвидността и доходността на съвкупния портфейл. Инвестиционният портфейл следва така да бъде структуриран, че да съответства на естеството и дюрацията на застрахователните пасиви покрити с тези активи. Активите са допустими, ако инвеститорите могат надлежно да определят, измерят, наблюдават, управляват, контролират и по подходящ начин отчитат техните рискове в оценката на платежоспособността.





## Глава VII – Оценка на активи и други пасиви

В Глава VIII е посочена изискуемата по Насоки 29 и 31 информация.

### 1. Оценка с цел определяне на платежоспособността

В следните две таблици са представени активите, техническите резерви и другите пасиви на

ЗАД „Алианц България“ съгласно изискванията на Платежоспособност II (Баланс по пазарна стойност) и на адаптирания баланс според МСФО.

Таблица 4: Разлики в оценките на активите между баланс по пазарна стойност и баланс по МСФО:

В хил. лв. към 31.12.2022 г.

Видове активи	Баланс по пазарна стойност	Баланс МСФО	Разлика
1. Отложени аквизиционни разходи	0	24,199	(24,199)
2. Нематериални активи	0	2,667	(2,667)
3. Отсрочени данъчни активи	0	0	0
4. Машини, съоръжения и оборудване, притежавани за собствени нужди	6,696	6,696	0
5. Инвестиции (различни от активи, държани за фондове, свързани с индекс и свързани с дялове)	256,056	256,056	0
5.1 Имущество (различно от това за собствено ползване)	7,438	7,438	0
5.2 Дялови участия	0	0	0
5.3 Акции	1	1	0
5.4 Облигации	237,436	237,436	0
5.5 Заеми	0	0	0
5.6 Инвестиционни фондове	1,959	1,959	0
5.7 Деривативи	1,394	1,394	0
5.8 Депозити, различни от парични еквиваленти	7,828	7,828	0
6. Заеми и ипотeki	0	0	0
7. Възстановими суми по презастрахователни договори/Дялове на презастрахователи	53,359	55,199	(1,839)
8. Вземания по застраховане и към посредници	3,794	38,658	(34,863)
9. Презастрахователни вземания	73	195	(122)
10. Вземания (търговия, незастрахователни)	1,703	2,184	(481)
11. Собствени акции	0	0	0
12. Парични средства в брой и парични еквиваленти	23,805	23,805	0
13. Всякакви други активи, непосочени другаде	269	269	0
<b>Сума на актива</b>	<b>345,756</b>	<b>409,928</b>	<b>(64,172)</b>



Таблица 5: Разлики в оценките на пасивите между баланс по пазарна стойност и баланс по МСФО:

В хил. лв. към 31.12.2022 г.

Видове активи	Баланс по пазарна стойност	Баланс МСФО	Разлика
14. Технически резерви	210,174	270,525	(60,351)
15. Условни задължения	0	0	0
16. Други резерви, различни от технически резерви	3,599	3,599	0
17. Провизии за пенсии и други провизии	156	156	0
18. Вноски от презастрахователи	0	0	0
19. Отсрочени данъчни пасиви	883	31	853
20. Деривати	0	0	0
21. Финансови задължения по лизинг	6,153	6,153	0
22. Застрахователни задължения и задължения към посредници	6,605	14,889	(8,284)
23. Презастрахователни задължения	223	3,849	(3,626)
24. Задължения (търговски, незастрахователни)	1,763	1,763	0
25. Подчинени задължения	0	0	0
26. Други задължения, непосочени другаде	1,899	1,976	(77)
<b>Общо други задължения</b>	<b>21,282</b>	<b>32,416</b>	<b>(11,134)</b>
<b>Общо Технически резерви и други задължения</b>	<b>231,456</b>	<b>302,941</b>	<b>(71,485)</b>



## 2. Информация за оценката на активите

### Оценка на активите според Платежоспособност II и обяснение на важните разлики спрямо баланса по МСФО

По-долу, отделно за всяка група активи се описват използваните за оценката по проекта Платежоспособност II основни положения, методи и основни предположения, а също така са разработени и важните различия спрямо МСФО баланса.

#### Отложени аквизиционни разходи

Аквизиционните разходи са свързани с придобиването на нов или подновяването на текущ застрахователен бизнес/договор. За отсрочени аквизиционни разходи (преки и косвени) се третира сумата на направените фактически аквизиционни разходи, които са приспадат при изчислението на пренос-премийния резерв. При това изчисление е приспадната съответната част от начислените по полиците комисионни и косвени аквизиционни разходи, отнасяща се за времето между края на отчетния период и датата, на която изтичат застрахователните договори. За разлика от МСФО баланс, в Баланса по Пазарна стойност не съществуват отсрочени аквизиционни разходи. Разликата между двата баланса е сумата от 24,199 хил. лв. се получава от различните критерии за определяне.

#### Нематериални активи

Нематериалните активи са разграничими, непарични активи без физическа субстанция. Когато нематериални активи могат да се продават отделно и Дружеството може да докаже, че за тях или за сравними активи съществува пазар, те могат да се покажат в баланса по пазарна стойност. В противен случай съгласно принципите за оценка на Платежоспособност II нематериалните активи трябва да се оценят с нула. В ЗАД „Алианц България“, в баланса по Платежоспособност II нематериалните активи са оценени с нула. Нематериалните активи при МСФО баланс се състоят основно от ексклузивни права за посредничество, което се амортизира за срока на договора, както и софтуер и се определят от разходите за придобиване минус натрупаната амортизация.

За разлика от МСФО баланс, в Баланса по Пазарна стойност не се определят нематериални активи, тъй като няма активен пазар и препродажбата не е възможна. Разликата между двата баланса е сумата от 2,667 хил. лв. се получава от различните критерии за определяне.

#### Отсрочени данъчни активи/пасиви

Отсрочените данъци са резултат от временни разлики между стойността Баланс по пазарна стойност в Платежоспособност II и съответстващата стойност в данъчния баланс. Те се изчисляват на базата на отделните активи или задължения. Отсроченият данъчен актив, може да бъде използван за намаляването на разходите за подоходния данък в бъдещи периоди. Нетната разлика между МСФО Баланс и Баланс по пазарна стойност в стойността на отложените данъчни активи и пасиви е в размер на 853 хил. лв.

#### Машини, съоръжения и оборудване, притежавани за собствени нужди

Тази позиция съдържа материални активи, които са предназначени за дълготрайно ползване. ЗАД „Алианц България“ не притежава имоти за собствена употреба. В тази позиция са включени и Права за ползване на активи, произтичащи от МСФО /IFRS/ 16.

Няма разлика в балансовата стойност на Машини, съоръжение и оборудване за собствено ползване отчитани в МСФО баланс и в Баланса по Пазарна стойност.

#### Инвестиции (различни от активи, държани за фондове, свързани с индекс и свързани с дялове) Имущество (различно от това за собствено ползване)

Тази позиция в баланса съдържа Инвестиционни недвижими имоти. Оценката в Баланса по Пазарна стойност е направена по справедлива стойност.

Няма разлика в балансовата стойност на Инвестиционните недвижими имоти отчитани в МСФО баланс и в Баланса по Пазарна стойност.

#### Дялови участия

Дяловите участия, както са дефинирани в член 13 (20) на Директива 2009/138/ЕО в Баланса по Пазарна стойност се оценяват с пазарни цени, котиращи се на активните пазари. Ако не е възможна оценка с котиращи пазарни цени, дяловото участие трябва да се определи от пропорционалния излишък на активите над задълженията от техния баланс на Платежоспособност II (Adjusted Equity Method).

Ако при оценката не се касае за застрахователно или презастрахователно дружество и не е възможна оценка с котиращи пазарни цени или посредством Adjusted Equity Method, вместо това за изчисляване на пазарната стойност на



участието по правило се прибъгва до Капиталовия метод /Equity Method/. При това участието трябва да се определи от пропорционалния излишък на активите над задълженията от техния баланс.

Следните дялови участия трябва да се оценят с нула:

- Предприятия, които според член 214, ал.2, буква а от Директива 2009/138/ЕО са извадени от груповия надзор.

- Предприятия, които според член 229 от Директива 2009/138/ЕО са изтеглени от допустимите собствени средства за платежоспособност на групата.

Дяловите участия включват и дялове в асоциирани предприятия и консорциуми (джойнт венчърс).

Няма разлика в балансовата стойност на дялово участие отчитани в МСФО Баланс и в Баланса по Пазарна стойност.

Дяловите участия включват и дялове в асоциирани предприятия и консорциуми (джойнт венчърс).

Няма разлика в балансовата стойност на дялово участие отчитани в МСФО Баланс и в Баланса по Пазарна стойност.

## Акции

Тази категория съдържа публични (котирувани на борсата) и непублични (некотирувани на борсата) акции, т.е. дялове в капитала на едно предприятие, например пропорционално притежание на предприятие, което е регистрирано на борсата. Тук се изключват дяловите участия. Оценката в Баланс по пазарна стойност е по справедлива стойност.

Няма разлика в балансовата стойност на притежаваните Акции отчитани в МСФО баланс и в Баланса по Пазарна стойност.

## Облигации (Държавни ценни книжа и корпоративни облигации), Финансови активи, държани до падеж

Финансови активи, държани до падеж са активи с фиксирана или установима доходност и фиксиран падеж, които Дружеството има намерението и възможността да държи до падеж.

Първоначално тези инструменти се оценяват по справедлива стойност, плюс всички разходи, директно свързани със сделката по придобиване на актива.

Последващото им отчитане е по амортизирана стойност. Печалбите и загубите, възникнали при отписване, обезценка и в процеса на амортизиране на тези активи се признават в отчета за доходите в периода на възникването им.

В баланса по пазарна стойност, съгласно директивите на Платежоспособност II тези облигации се оценяват по пазарна цена. Към 31.12.2022 г. ЗАД „Алианц България“ не притежава финансови активи, държани до падеж.

## Финансови активи на разположение за продажба

Финансовите активи на разположение за продажба са недеривативни финансови активи, които не са класифицирани като кредити и вземания; инвестиции, държани до падеж или финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Към тях се отнасят придобити лихвоносни държавни и корпоративни ценни книжа, както и инвестиции в капиталови инструменти на предприятия, в които Дружеството няма контролно или значително участие.

При първоначалното им признаване те се оценяват по справедлива стойност, равна на платеното за придобиване на актива плюс разходите по сделката, които са пряко свързани с придобиването.

Последващото оценяване на финансовите активи на разположение за продажба е също по справедлива стойност, определена към датата на съставяне на финансовия отчет. Печалбите и загубите, възникващи в резултат на промяна в справедливата стойност на тези активи се признават като отделен компонент на друг всеобхватен доход, с изключение на загубите от обезценка, които се признават в отчета за доходите. При отписване на финансовия актив натрупаната печалба или загуба, призната преди това във всеобхватния доход, се рекласифицира в печалби и загуби.



Лихвите, получени по време на притежанието на финансовия актив се признават в отчета за доходите като приходи от лихви. Дивидентите от капиталови инструменти на разположение за продажба се признават в отчета за доходите, когато се установи правото на предприятието да получи плащане.

Загуби от обезценка, признати в печалбата или загубата, за инвестиция в капиталов инструмент, класифициран като на разположение за продажба, не се възстановяват в печалбата или загубата. Ако в последващ период справедливата стойност на дългов инструмент, нарасне и нарастването може обективно да се свърже със събитие, настъпило след признаването на загубата от обезценка в печалбата или загубата, загубата от обезценка се възстановява, а възстановената сума се признава в печалбата или загубата.

Към 31.12.2022 г. не са отчетени разлики при определяне на стойностите съгласно директивите на Платежоспособност II и по МСФО баланса.

### Инвестиционни фондове

Инвестиционните фондове са дефинирани като предприятия, чиято единствена цел е обща инвестиция в конвентуруеми ценни книжа и/или други капиталовложения. Позицията е разделена на акционерни, пенсионни и имуществени фондове. Инвестиционните фондове съдържат предимно ценни книжа, които служат за трайна инвестиция. Оценката Баланс по пазарна стойност се извършва, съгласно МСС 39, по справедлива стойност.

Еднаквото определяне на оценките по Платежоспособност II и по МСФО не водят до разлики в двата баланса.

### Деривати

Дериватите са финансови инструменти със стойност, която се базира на бъдеща очаквана динамика на цените на онези базови стойности, с които са свързани инструментите. Деривати с положителни пазарни стойности са посочени в активната част на баланса. Оценката в Баланс по пазарна стойност се извършва, съгласно МСС 39, по справедлива стойност.

Към 31.12.2022 г. не са отчетени разлики при определяне на стойностите съгласно директивите на Платежоспособност II и по МСФО баланса.

### Депозити, различни от парични еквиваленти

Депозитните вземания с изключение на паричните еквиваленти съдържат вноски извън годните за прехвърляне. Това означава, че те не могат да бъдат използвани в нито един момент за платежни операции, и че не е възможно без значително ограничение или такси да се изисква преобразуването им в налични пари или прехвърлянето им на трети лица. Тези краткосрочни инвестиции се определят по номиналната стойност, тъй като тя представлява добра приблизителна стойност за справедлива оценка в рамките на принципа на материалността и пропорционалността.

Оценката в МСФО баланса се извършва по номинална стойност и е идентична със стойността в баланс по пазарна стойност.

### Заеми

Тази категория съдържа държавни и фирмени заеми, както и обезпечени ценни книжа. Поради тяхната сложност обезпечените ценни книжа са обяснени отделно.

Държавните заеми са заеми, дадени от държавни организации (напр. централни управления, наднационални правителствени институции, регионални или общински управления). Фирмени заеми са заемите, дадени от предприятия.

Обезпечените ценни книжа включват ценни книжа, чиято стойност и изискване за плащане са изведени от портфейл с базови стойности. Те съдържат ценни книжа, обезпечени с активи или ценни книжа, обезпечени с недвижими имоти. Оценката на държавни и фирмени заеми, както и на обезпечените ценни книжа в Баланс по пазарна стойност и в баланса по МСФО си извършва, съгласно МСС 39, по справедлива стойност.

### Възстановими суми от договори за презастраховане

Виж изложеното в рамките на описанието на техническите резерви.



## Депозити в цеденти/Депозити за презастраховане

При Баланс по пазарна стойност оценката на депозитите за презастраховане се извършва аналогично на оценката на техническите резерви по справедлива стойност, на базата на залегналите в основата парични потоци. Тъй като по отношение на времетраенето и осъществяването депозитите за презастраховане си кореспондират със залегналите в основата резерви, при депозитите за презастраховане аналогично на резервите трябва да се предприеме дисконтиране. Дисконтирането на депозитите за презастраховане става на базата на определеното за резервите времетраене и въз основа на надеждната лихвена ставка. Оценката на депозитните вземания се извършва според принципите на МСФО, по номинална стойност. Депозитите от поети презастраховки трябва да се определят по изчислената сума. При оценяването трябва да се предприеме преоценка на застрашените от неизпълнение депозитни вземания. Към 31.12.2022 г. ЗАД „Алианц България“ няма депозити по презастраховане.

## Презстрахователни вземания

При Баланс по пазарна стойност вземанията спрямо презастрахователи принципно се определят по номиналната стойност, с приспадане на предприетите преоценки на стойността поради риск от неизпълнение на презастрахователите. Посочени са само дължимите вземания. Оценката в МСФО се извършва с изчислената сума, като се приспадат евентуалните преоценки на стойността поради риск от неизпълнение. Разликата между двата баланса се получава от различното представяне в отчетите.

## Вземания (търговски, не застраховане)

Вземанията (търговски, не застраховане) включват суми, които се дължат от сътрудници или различни делови партньори и не са свързани със застраховка. Тук са включени и суми, дължими от обществени институции. Като цяло вземанията (търговски, не застраховане) при Баланс по пазарна стойност се оценяват по номинална стойност, коригирана с вероятността от неизпълнение на ответната страна. Номиналната стойност представлява добра приблизителна стойност за справедлива оценка в рамките на принципа на материалността и пропорционалността. Посочени са само дължимите вземания. Разликата между двата баланса се получава от различното представяне в отчетите.

## Собствени дялове

Акции на ЗАД „Алианц България“ в собствена наличност. В Баланса по пазарна стойност собствените дялове се оценяват по справедлива стойност. Към 31.12.2022 г. Дружеството не притежава собствени дялове.

## Платежни средства и еквиваленти на платежни средства

Платежните средства и еквивалентите на платежни средства съдържат намиращи се в обръщение, обикновено използвани за разплащания банкноти и монети и вложения, които при поискване са заменяеми по номинална стойност и които без ограничения или такси могат да се използват. Платежните средства и еквивалентите на платежни средства в Баланса по пазарна стойност се оценяват по номинална стойност, коригирана с вероятността от неизпълнение на ответната страна. Номиналната стойност представлява добра приблизителна стойност за справедлива оценка в рамките на принципа на материалността и пропорционалността. Оценката по МСФО се извършва по номинална стойност и е идентична със стойността в Баланса по пазарна стойност.

## Други активи, непосочени на друго място

Други активи, непосочени на друго място включват всички активи, които не са взети предвид в други пера на Баланса по пазарна стойност. Като цяло те се оценяват по справедлива или по номинална стойност, коригирана с вероятността от неизпълнение на ответната страна. Номиналната стойност представлява добра приблизителна стойност за справедлива оценка в рамките на принципа на материалността и пропорционалността.

Еднаквото определяне на оценките по Платежоспособност II и по МСФО не водят до разлики в двата баланса.



### 3. Информация за оценка на други пасиви

Оценка на други задължения съгласно Платежоспособност II и обяснение на важните разлики с Баланс по МСФО.

По-долу, поотделно за всяка група други задължения се описват използваните за оценката според Платежоспособност II основи, методи и основни предположения, а също така са установени и важните разлики с Баланс по МСФО.

#### Провизии за пенсии и други провизии

Задълженията за изплащане на пенсии съдържат нетните задължения по професионалното пенсионно осигуряване, доколкото това е приложимо към пенсионния план. В Баланс по Пазарна стойност задълженията за изплащане на пенсии се оценяват според МСС /IAS/ 19.

Според МСФО тази позиция се изчислява според актюерски принципи.

Няма разлика в оценката на задълженията за изплащане на пенсии и други провизии съгласно Платежоспособност II и Баланс МСФО.

#### Деривати/ производни финансови инструменти

Дериватите са финансови инструменти със стойност, която се базира на бъдеща очаквана динамика на цените на онези базови стойности, с които са свързани инструментите. Деривати с отрицателна справедлива стойност (Fair Value) се отразяват в пасивната част на баланса. В MVBS производните финансови инструменти се оценяват според МСС /IAS/ 39 по справедлива стойност, без да се взима предвид изменението на риска от собствено неизпълнение.

Дружеството не отчита разлика в балансовата стойност на Деривати съгласно директивата Платежоспособност II и по МСФО.

#### Задължения към презастрахователи

Дължими на презастрахователи суми, извън депозити и суми във връзка с презастрахователната дейност. Поради кратките срокове на действие, в Баланс по Пазарна стойност задълженията спрямо презастрахователи се определят по стойността на уреждането, като са посочени само дължимите задължения.

Разликата между двата баланса е сумата от 3,626 хил. лв. се получава от различното представяне в отчетите.

#### Застрахователни задължения към посредници

Към тези задължения спадат суми, дължими на застрахователни посредници. Принципно те се определят по тяхната стойност на уреждане, тъй като поради краткосрочността им същата съответства на справедливата оценка. В Баланс по Пазарна стойност са посочени само дължимите задължения.

Разликата между двата баланса е сумата от 8,284 хил. лв. се получава от различното представяне в отчетите.

#### Задължения (търговски, не застраховане)

Към тези задължения спадат суми, платими на сътрудници или различни делови партньори, които не са свързани със застраховка (аналогично на вземанията (търговски, не застраховане) в активната страна). Задълженията спрямо обществени институции също са включени. Принципно те се определят по тяхната стойност на уреждане, тъй като поради краткосрочността им същата съответства на справедливата оценка.

Няма разлика в оценката на търговските задължения съгласно Платежоспособност II и Баланс МСФО.

#### Други задължения, непосочени другаде

Тази позиция съдържа всички задължения, които не са покрити от другите позиции. В общия случай те се оценяват по справедлива оценка или по номиналната стойност. При това не се взима предвид адаптирането на риска от собствено неизпълнение. Номиналната стойност представлява добра приблизителна стойност за справедлива оценка в рамките на принципа на материалността и пропорционалността. Разликата между двата баланса е сумата от 77 хил. лв. се получава от различното представяне в отчетите.

### 4. Информация за активи и пасиви по лизинг

#### Лизингодател при финансов лизинг

Съгласно МСФО нетната инвестиция по лизингов договор представлява разликата между сбора от минималните лизингови плащания по договора за финансов лизинг и негарантираната остатъчна стойност, начислена за лизингодателя, и незаработения финансов доход.



Така изчислената стойност представлява добро приближение до справедливата стойност и е в допустимите рамки на материалност и пропорционалност. Вземането по финансов лизинг е част от позицията Вземания (търговия, незастрахователни).

#### **Лизингополучател при финансов лизинг**

Дружеството не е лизингополучател по договори за финансов лизинг.

#### **Лизингодател при оперативен лизинг**

Приходът от наеми от оперативен лизинг се признава на базата на линейния метод в продължение на срока на съответния лизинг. Първоначално направените преки разходи във връзка с договарянето и уреждането на оперативния лизинг, се добавят към балансовата стойност на отдадените активи и се признават на базата на линейния метод в продължение на срока на лизинга.

#### **Лизингополучател при оперативен лизинг**

Дружеството признава актив (правото да се използва наетият обект) и финансов пасив –

- фиксирани плащания, нетно от вземания по получени стимули;
- променливи лизингови плащания, които се определят въз основа на индекс или процент;
- суми, които се очаква да бъдат платими от лизингополучателя под формата на гаранции за остатъчна стойност;
- цената за упражняване на правото за закупуване, ако лизингополучателят е сигурен в разумна степен, че тази опция ще бъде упражнена, и
- плащания на неустойки за прекратяване на лизинга, ако лизинговият срок отразява възможността лизингополучателят да упражни тази опция.

Изчислените стойности за актив и пасив по оперативен лизинг представляват добро приближение до справедливата им стойност и са в допустимите рамки на материалност и пропорционалност. В баланса по Платежоспособност II активът е част от позицията „Недвижими имоти, машини, съоръжения и оборудване, притежавани за собствени нужди“, а пасивът е в позицията „Финансови пасиви, различни от задължения към кредитни институции“.

Няма разлика в оценката на активи и пасиви по лизинг съгласно Платежоспособност II и Баланс МСФО.





## Глава VIII – Технически резерви

### 1. Технически резерви по общо застраховане по отношение на всеки вид дейност (Lines of Business - LoB) към 31.12.2022 г.

#### Описание на най-добрата прогнозна оценка на техническите резерви и добавката за риск

Техническите резерви съответстват на настоящата сума, която Дружеството би трябвало да плати, ако би прехвърлило незабавно застрахователните си задължения на друго застрахователно предприятие. Стойността на техническите резерви е равна на сумата на най-добрата прогнозна оценка и добавката за риск (risk margin). Оценката на техническите резерви и добавката за риск се извършва поотделно.

#### Най-добра прогнозна оценка (Best Estimate Liabilities)

- Изчислява се за всички застрахователни договори, за които Дружеството има поети отговорности към датата на оценката.
- Най-добрата прогнозна оценка съответства на стойността на бъдещите парични потоци, като се взема предвид стойността на парите във времето (очаквана настояща стойност на бъдещи парични потоци) при прилагане на съответната срочна структура на безрисковия лихвен процент;
  - Изчислението се базира на актуални и достоверни данни, както и на реалистични предположения и се извършва с помощта на адекватни, приложими и подходящи актюерски и статистически методи;
  - Използваната при изчислението прогноза за паричния поток съдържа всички входящи и изходящи парични потоци, необходими за покриване на застрахователните и презастрахователните задължения за периода на тяхното съществуване;
  - Изчислението се извършва отделно за премийния резерв и за резерва за изплащане на щети;
  - Най-добрата прогнозна оценка се изчислява бруто, т.е. без да се приспадат сумите, възстановими от презастрахователни договори. Тези суми се изчисляват отделно.

#### Премийен резерв (Premium provision)

Премийният резерв се отнася за бъдещи събития, по вече поети застрахователни задължения. Най-добрата прогнозна оценка (BE) на премийния резерв се определя като прогнозна стойност на бъдещите входящи и изходящи парични потоци, включително плащане на премии, бъдещи щети, бъдещи разходи.

#### Резерв за изплащане на щети (Claims provision)

Резервът за изплащане на щети е предвиден за покриване на претенции по вече настъпили събития към датата на оценката, независимо дали са обявени или не. Прогнозните парични потоци, отнасящи се за резерва за изплащане на щети, включват бъдещи плащания по претенции и разходите за уреждането им.

#### Добавка за риск (Risk margin)

Добавката за риск представлява допълнителния капитал, който трябва да бъде заделен за покриване на всички задължения до окончателното им уреждане. Добавката за риск се заделя допълнително към най-добрата прогнозна оценка на резервите. Добавката за риск е съставна част от Техническите провизии по Платежоспособност II. Изчислява се съгласно стандартната формула и в съответствие със стандартите на Алианц Груп. Калкулацията отчита бъдещите парични потоци на Техническите резерви (най-добра прогнозна оценка) и дисконтовите лихвени криви, подадени от Алианц Груп. Основните рискови категории, които участват в изчислението на добавката за риск са: подписваческите рискове, катастрофичните рискове, кредитния риск от презастрахователи, притежателите на полици и посредници, както и оперативен риск. При определянето на добавката за риск се прилага подхода на EIOPA, базиран на цената на капитала (cost-of-capital) със стойност от 6% над безрисковата норма. Изчислението на добавката за сигурност е на базата на формула подадена от EIOPA, която се дефинира като процента на цена на капитала умножен по сумата от дисконтираните капиталови изисквания, използвайки лихвената крива за всяка респективна матуриретна година.



### Възстановими суми от презастрахователи (Reinsurance recoverables)

Най-добрата прогнозна оценка на резервите по съществуващи презастрахователни договори се определя самостоятелно. Не се изчислява отделна добавка за риск към най-добрата прогнозна оценка на презастрахователните резерви, тъй като изчислената добавка за риск е нетна от презастраховане.

Допълнително се изчислява корекция за риск от неизпълнение от страна на презастрахователя (counterparty default risk adjustment, CDA). Тя се базира на вероятността от неизпълнение (Probability of Default) от страна на презастрахователя и на произтичащата от това загуба (загуба при неизпълнение на ответната страна, loss-given-default). Корекцията за риск от неизпълнение от страна на презастрахователя (CDA) е незначителна в сравнение с размера на резервите.

### Стойност на техническите резерви по общо застраховане по Платежоспособност II към 31.12.2022 г.

Технически резерви в лв.	Директен бизнес и активно пропорционално презастраховане												Обща сума на техническите резерви за общо застраховане
	Застраховка за медицински разходи	Застраховка за защита на доходи	Застраховка компенсация на работници	Застраховка Отговорност за МПС	Други застраховки за превозни средства	Морска, авиационна и транспортна застраховка	Застраховка за пожар и други щети на имущество	Застраховка Общогражд. Отговорност	Застраховка Кредити и Гаранции	Застраховка за правни разходи	Помощ при пътуване	Разни финансови загуби	
Премиен резерв – бруто	163 990	-5 320	622 283	7 722 918	18 663 770	87 750	3 665 520	1 232 280	2 138 600	-430	557 320	974 680	35 823 361
Възстановими суми от презастрахователи след корекция за очаквани загуби	-22 510	-320	-5 613	354 055	201 270	-26 040	728 770	-28 070	0	0	30 220	1 550	1 233 312
Нетна най-добра прогнозна оценка на премиения резерв	186 500	-5 000	627 896	7 368 863	18 462 500	113 790	2 936 750	1 260 350	2 138 600	-430	527 100	973 130	34 590 049
Резерв за изплащане на щети – бруто	817 950	15 360	1 778 020	67 894 280	30 270 770	1 498 000	48 173 270	15 537 230	1 090 230	820	1 598 440	563 450	169 237 820
Възстановими суми от презастрахователи след корекция за очаквани загуби	8 250	0	3 680	12 107 580	54 860	98 570	37 903 170	1 369 140	519 890	0	61 530	0	52 126 670
Нетна най-добра прогнозна оценка на резерва за изплащане на щети	809 700	15 360	1 774 340	55 786 700	30 215 910	1 399 430	10 270 100	14 168 090	570 340	820	1 536 910	563 450	117 111 150
Брутна най-добра прогнозна оценка – общо	981 940	10 040	2 400 303	75 617 198	48 934 540	1 585 750	51 838 790	16 769 510	3 228 830	390	2 155 760	1 538 130	205 061 181
Нетна най-добра прогнозна оценка – общо	996 200	10 360	2 402 236	63 155 563	48 678 410	1 513 220	13 206 850	15 428 440	2 708 940	390	2 064 010	1 536 580	151 701 199
Добавка за риск	20 210	16 840	76 748	2 139 461	1 442 750	43 990	584 780	531 940	122 520	160	66 720	66 300	5 112 418
Технически резерви – общо	1 002 150	26 880	2 477 050	77 756 659	50 377 290	1 629 740	52 423 570	17 301 450	3 351 350	550	2 222 480	1 604 430	210 173 599
Възстановими суми от презастрахователи след корекция за очаквани загуби	-14 260	-320	-1 933	12 461 635	256 130	72 530	38 631 940	1 341 070	519 890	0	91 750	1 550	53 359 982
Сума на техническите резерви без възстановима сума от презастрахователи – общо	1 016 410	27 200	2 478 984	65 295 024	50 121 160	1 557 210	13 791 630	15 960 380	2 831 460	550	2 130 730	1 602 880	156 813 617



## 2. Аспекти на техническите резерви

Изчислението на техническите резерви (премиен резерв, резерв за изплащане на щети и добавка за риск) се извършва с помощта на подходящ метод за оценяване. Избраният метод за оценяване гарантира, че естеството и комплексността на застрахователните рискове се оценяват адекватно. При избора на подходящ метод се вземат предвид количеството, качество и надеждност на наличните данни и всички важни характеристики на бизнеса. Допусканията, заложи при оценката са ясни и еднозначни.

### Пропорционалност

Актюерска функция гарантира, че техническите резерви се определят въз основата на данни, предположения и методи, които са пропорционални на рисковия профил на Дружеството, вземайки предвид естеството, мащаба и сложността на рисковете. Принципът на пропорционалност означава, че Дружеството има право да избере и приложи метод на оценка, който е:

- подходящ за изчисляване на най-добрата прогнозна оценка, но
- не по-сложен, отколкото е необходимо, за да се постигне тази цел.

### Дисконтиране на техническите резерви

За да се оцени пазарната стойност на техническите резерви (най-добрата прогнозна оценка) е необходимо да се пресметнат бъдещите парични потоци, свързани с резерва за изплащане на щети и премийния резерв. За целта актюерската функция определя схема за изплащане на резервите (cash-flow pattern) на база исторически модел за развитие на плащане на щетите (триъгълник на развитие). Най-добрата прогнозна оценка се пресмята като дисконтирана стойност на бъдещите парични потоци, като се взема предвид стойността на парите във времето при прилагане на съответната сročна структура на безрисковия лихвен процент.

## 3. Описание на нивото на несигурност на техническите резерви

Оценката на нивото на несигурност на техническите резерви става на базата на анализ на действителното развитие на риска спрямо очакваната оценка и анализ на промяната на резервите.

Анализ на действителното развитие на риска спрямо очакваната оценка (actual versus expected analysis) се извършва редовно, за да прецени разумността на избраните методи и параметри. Това включва сравняване на настоящия и оценения размер на резерва. Всички съществени отклонения/разлики между действителното и очакваното развитие на риска се анализират и се вземат предвид при промени в хипотезите и методите.

Анализът на промяната на резервите (movement analysis) се извършва между края на отчетния период и края на предходната година. Целта на анализа е да осигури поглед върху промяната на резервите между два периода. Промяната на резервите трябва да съответства на разликата в резервите в баланса в началото и в края на анализирания период. Промяната на резервите се изследва за всеки от основните фактори:

- плащания, извършени от резервите,
- нова информация, свързана с оценката на резервите,
- промяна в параметрите, заложи в оценката на резервите.

Обхватът на анализа на промяната в резервите включва премийния резерв и резерва за изплащане на щети, но не и добавката за риск.

### Обяснения на всички съществени разлики между оценката на техническите резерви по Платежоспособност II и тази във финансовия отчет по МСФО

В следната таблица са представени стойностите на брунтните технически резерви на ЗАД „Алианц България“ съгласно изискванията на Платежоспособност II (Баланс по пазарна стойност) и на адаптирания баланс според МСФО.



Таблица: Разлики в оценките на Баланс по Пазарна стойност и МСФО баланс на брунтните технически резерви на ЗАД „Алианц България“ към 31.12.2022 г:

	Брутни стойности в лв.		
	По пазарна стойност	МСФО	Разлика
Технически резерви - Общо застраховане (без здравно)	206 667 519	263 776 819	-57 109 300
Технически резерви - Общо застраховане най-добра прогнозна оценка	201 668 898		
Технически резерви - Общо застраховане - добавка за риск	4 998 621		
Технически резерви - Здравно застраховане (подобно на Общо застраховане)	3 506 080	6 748 169	-3 242 088
Технически резерви - Здравно застраховане - най-добра прогнозна оценка	3 392 283		
Технически резерви - Здравно застраховане - добавка за риск	113 798		
<b>Общо Брутни Технически резерви - Общо застраховане</b>	<b>210 173 599</b>	<b>270 524 988</b>	<b>-60 351 389</b>

Таблица: Разлики в оценките на Баланс по Пазарна стойност и МСФО баланс на дела на презастрахователя в технически резерви на ЗАД „Алианц България“ към 31.12.2022 г.

	Дял на презастрахователите в лв.		
	По пазарна стойност	МСФО	Разлика
Технически резерви - Общо застраховане (без здравно)	53 376 495	55 170 187	-1 793 692
Технически резерви - Здравно застраховане (подобно на Общо застраховане)	-16 513	28 784	-45 298
<b>Общо Дял на Презастрахователите в Технически резерви - Общо застраховане</b>	<b>53 359 982</b>	<b>55 198 971</b>	<b>-1 838 989</b>
<b>Общо Нетни Технически резерви - Общо застраховане</b>	<b>156 813 617</b>	<b>215 326 017</b>	<b>-58 512 399</b>

В резултат на различните методи на оценяване в Баланса по пазарна стойност и МСФО баланс, които са описани по долу в поясненията, разликите в брунтните застрахователни резерви е сумата -60 351 389 лева. Разликата в дела на презастрахователите в техническите резерви е -1 838 989 лева. Разликата в нетните технически резерви е -58 512 399 лева.

В следващата таблица се сравняват техническите резерви по Платежоспособност II и финансовия отчет по МСФО.



**Таблица: Технически резерви по Платежоспособност II и финансовия отчет по МСФО :**

Технически резерви по Платежоспособност II	Технически резерви по МСФО
<p>Стойността на техническите резерви съответства на настоящата сума, която Дружеството би трябвало да плати, ако би прехвърлило незабавно застрахователните си задължения на друго застрахователно предприятие.</p>	<p>Дружеството образува технически резерви в съответствие с Наредба № 53/12.2016 за реда и методиката за образуване на техническите резерви от застрахователите и презастрахователите.</p>
<p>Стойността на техническите резерви съответства на сумата на най-добрата прогнозна оценка и добавката за риск.</p> <p>Премийният резерв се формира за покриване на все още ненастъпили събития по вече поети застрахователни задължения. Поотделно се изчисляват брутен и отстъпен резерв на презастрахователи.</p> <p>Резервът за изплащане на щети се отнася за вече настъпили застрахователни събития от поети застрахователни задължения, независимо дали са обявени или не. Поотделно се изчисляват брутен и отстъпен резерв на презастрахователи.</p>	<p>Брутни резерви:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Пренос-премиен резерв</li> <li>2. Резерв за неизтекли рискове</li> <li>3. Резерв за предстоящи плащания: <ul style="list-style-type: none"> <li>- предявени, но неизплатени претенции;</li> <li>- възникнали, но непредявени претенции;</li> <li>- разходите за уреждане на претенциите.</li> </ul> </li> <li>4. Резерв за бонуси и отстъпки</li> </ol> <p>Резерви за презастрахователи:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Пренос-премиен резерв</li> <li>2. Резерв за неизтекли рискове</li> <li>3. Резерв за предявени, но неизплатени претенции</li> </ol>
<p>Добавката за риск е съставна част на техническите резерви, за гарантиране, че стойността на тези резерви съответства на сумата, която според очакванията ще е необходима на застрахователните и презастрахователни предприятия, за да поемат и изпълнят застрахователните си задължения.</p>	<p>Не се изисква добавка за риск.</p>
<b>Дисконтиране</b>	
<p>При изчисляването на техническите резерви се взема предвид реалната стойност на парите, като се използва съответната срочна структура на безрисковия лихвен процент.</p>	<p>Не се прилага дисконтиране.</p>
<b>Корекция за риск от неизпълнение на презастрахователя (CDA)</b>	
<p>Корекцията отразява очаквана стойност на загубите в резултат на неизпълнение на задълженията от страна на презастрахователя. Тази корекция се основава на оценката на вероятността от неизпълнение от страна на презастрахователя и размера на загубата в резултат на това.</p>	<p>Не се прилага корекция за риск от неизпълнение от страна на презастрахователя.</p>



### 3.1. Технически резерви по Платежоспособност II

#### I. Премийен резерв

Премийният резерв се формира за покриване на все още ненастъпили събития по вече поети застрахователни задължения. При изчисляването на премийния резерв се взема предвид реалната стойност на парите, като се използва съответната срочна структура на безрисковия лихвен процент.

За изчисляване на премийният резерв (Premium Provision) се използва следната формула:  

$$BEL = (1-IMERate) * (1-Lapse Rate) * ((CR-AE) * (PR+FP) - FP)$$
 където:

BEL	Най-добра недисконтирана прогнозна оценка на премийните резерви
CR	Брутна Комбинирана Квота на Щетимост
AE	Gross Acquisition expense ratio (consider the Gross DAC in the IFRS Balance Sheet as proportion of UPR Ultimate basis)
PR	Получени или дължими премии за неспечелени рискове, т.е. брутния ППР по платени или дължими премии
FP	Бъдещи премии включени в границите на договора но които още не са дължими, т.е. разликата между ППР по начислени премии и ППР по дължими премии
Lapse Rate	Очаквана квота на прекратяване на полици
PR+FP	ППР по начислени премии
IME Rate	Квота за разходи за управление на инвестиции

Брутният премийен резерв, преди прилагане на дисконтиране, съответства на следните резерви, образувани по финансовия отчет:

- пренос-премийен резерв
- резерв за бонуси.

Изменението най-добрата оценка на брутния премийен резерв 2021-2022, както и на възстановените суми от презастрахователи е дадено в следната таблица.

Премийният резерв за презастрахователи, преди прилагане на дисконтиране, съответства на следните резерви, образувани по финансовия отчет:

- пренос-премийен резерв

Чрез прилагане на определената схема за бъдещи плащания (cashflow pattern) върху недисконтирания премийен резерв се образуват бъдещите парични потоци, необходими за пресмятане на настоящата стойност на резерва (най-добрата прогнозна оценка).

Най-добрата прогнозна оценка на премийния резерв за презастрахователи включва корекция за риск от неизпълнение от страна на презастрахователя (counterparty default risk adjustment, CDA).



Таблица: Изменение на най-добрата оценка на brutния премиен резерв

Директен бизнес и активно пропорционално презастраховане	Брутен Премиен Резерв 2022	Брутен Премиен Резерв 2021	Промяна	Възстановими суми от презастрахователи след корекция за очаквани загуби 2022	Възстановими суми от презастрахователи след корекция за очаквани загуби 2021	Промяна
Застраховка за медицински разходи	163 990	-47 160	211 150	-22 510	0	-22 510
Застраховка за защита на доходите	-5 320	4 700	-10 020	-320	-230	-90
Застраховка за компенсация на работници	622 283	652 165	-29 882	-5 613	-4 385	-1 228
Застраховка Отговорност за МПС	7 722 918	9 533 008	-1 810 090	354 055	623 422	-269 368
Други застраховки за превозни средства	18 663 770	16 738 600	1 925 170	201 270	964 810	-763 540
Морска, авиационна и транспортна застраховка	87 750	65 410	22 340	-26 040	-27 560	1 520
Застраховка за пожар и други щети на имущество	3 665 520	3 084 400	581 120	728 770	129 200	599 570
Застраховка Обща гражданска отговорност	1 232 280	1 246 200	-13 920	-28 070	-37 570	9 500
Застраховка Кредити и Гаранции	2 138 600	2 465 210	-326 610	0	0	0
Застраховка за правни разходи	-430	1 230	-1 660	0	0	0
Помощ при пътуване	557 320	489 150	68 170	30 220	12 040	18 180
Разни финансови загуби	974 680	1 188 830	-214 150	1 550	-8 670	10 220
<b>Обща сума на brutните премиен резерви за общо застраховане</b>	<b>35 823 361</b>	<b>35 421 743</b>	<b>401 618</b>	<b>1 233 312</b>	<b>1 651 058</b>	<b>-417 746</b>

Слабото понижаване на резерва се дължи главно на намалението на очакваната квота за щети по ГО. По ниските възстановими суми от презастраховане се дължат на намаление на очакваната квота на възстановяване на щети от презастрахователите.

## II. Резерв за изплащане на щети

Резервът за изплащане на щети се отнася за вече настъпили застрахователни събития от поети застрахователни задължения, независимо дали са обявени или не. При изчисляването на резерва за изплащане на щети се взема предвид реалната стойност на парите, като се използва съответната сročна структура на безрисковия лихвен процент.

Брутният резерв за изплащане на щети, преди прилагане на дискотиране, съответства на следните резерви, образувани по финансовия отчет:

- предявени, но неизплатени претенции;

- възникнали, но непредявени претенции;  
 - разходите за уреждане на претенциите.  
 Резервът за изплащане на щети за презастрахователи, преди прилагане на дискотиране, съответства на следните резерви, образувани по финансовия отчет:  
 - предявени, но неизплатени претенции.  
 Чрез прилагане на определената схема за бъдещи плащания (cashflow pattern) върху недискотирания резерв за изплащане на щети се образуват бъдещите парични потоци, необходими за пресмятане на настоящата стойност на резерва (най-добрата прогнозна оценка).  
 Най-добрата прогнозна оценка на резерва за изплащане на щети за презастрахователи включва корекция за риск от неизпълнение от страна на презастрахователя (counterparty default risk adjustment, CDA).

Изменението най-добрата оценка на brutния резерв за изплащане на щети 2021-2022 г., както и на възстановените суми от презастрахователи е дадено в следната таблица:


**Таблица: Изменение на най-добрата оценка на brutния резерв за изплащане на щети**

Директен бизнес и активно пропорционално презастраховане	Брутен резерв за изплащане на щети 2022	Брутен резерв за изплащане на щети 2021	Промяна	Възстановим и суми от презастрахователи след корекция за очаквани загуби 2022	Възстановими суми от презастрахователи след корекция за очаквани загуби 2021	Промяна
Застраховка за медицински разходи	817 950	252 320	565 630	8 250	0	8 250
Застраховка за защита на доходите	15 360	15 370	-10	0	0	0
Застраховка за компенсация на работници	1 778 020	2 554 450	-776 430	3 680	3 760	-80
Застраховка Отговорност за МПС	67 894 280	67 803 460	90 820	12 107 580	10 332 310	1 775 270
Други застраховки за превозни средства	30 270 770	26 992 610	3 278 160	54 860	241 520	-186 660
Морска, авиационна и транспортна застраховка	1 498 000	1 331 080	166 920	98 570	95 290	3 280
Застраховка за пожар и други щети на имущество	48 173 270	44 418 140	3 755 130	37 903 170	35 882 260	2 020 910
Застраховка Обща гражданска отговорност	15 537 230	15 210 840	326 390	1 369 140	1 487 960	-118 820
Застраховка Кредити и Гаранции	1 090 230	984 230	106 000	519 890	501 220	18 670
Застраховка за правни разходи	820	350	470	0	0	0
Помощ при пътуване	1 598 440	1 790 440	-192 000	61 530	45 990	15 540
Разни финансови загуби	563 450	971 400	-407 950	0	0	0
<b>Обща сума на brutните резерви за изплащане на щети за общо застраховане</b>	<b>169 237 820</b>	<b>162 324 690</b>	<b>6 913 130</b>	<b>52 126 670</b>	<b>48 590 310</b>	<b>3 536 360</b>

Увеличението на резерва се дължи главно на увеличената средна щета на щетите по Други застраховки на превозни средства и повишение на докладваните големи щети, както и на допълнителен резерв за по-висока инфлация.

### III. Добавка за риск

Добавката за риск се изчислява съгласно стандартната формула и в съответствие с публикуваните от EIOPA технически спецификации. Калкулацията отчита бъдещите парични потоци на най-добра прогнозна оценка на резервите и дисконтовите лихвени криви подадени от Алианц Груп.

Основните рискови категории, които участват в изчислението на добавката за риск са: подписваческите рискове, катастрофичните рискове, кредитния риск от презастрахователи, титуляри по полици и посредници, както и оперативния риск. При определянето на добавката за риск се прилага подхода на EIOPA, базиран на цената на капитала (cost-of-capital) със стойност от 6% над безрисковата норма. Изчислението на добавката за сигурност е на базата на формула подадена от EIOPA, която се дефинира като процента на цена на капитала умножен по сумата от дисконтираните капиталови изисквания, използвайки лихвената крива за всяка респективна матуриретна година.

Изменението на добавката за риск 2021-2022 година е дадено в следната таблица:



Таблица: Изменение на добавката за риск

Директен бизнес и активно пропорционално презастраховане	Добавка за риск 2022	%	Добавка за Риск 2021	%	Промяна
Застраховка за медицински разходи	20 210	0.4%	8 950	0.2%	11 260
Застраховка за защита на доходите	16 840	0.3%	17 360	0.3%	-520
Застраховка за компенсация на работници	76 748	1.5%	132 443	2.3%	-55 695
Застраховка Отговорност за МПС	2 139 461	41.8%	2 290 179	40.0%	-150 719
Други застраховки за превозни средства	1 442 750	28.2%	1 410 150	24.6%	32 600
Морска, авиационна и транспортна застраховка	43 990	0.9%	37 910	0.7%	6 080
Застраховка за пожар и други щети на имущество	584 780	11.4%	546 880	9.6%	37 900
Застраховка Обща гражданска отговорност	531 940	10.4%	892 090	15.6%	-360 150
Застраховка Кредити и Гаранции	122 520	2.4%	258 050	4.5%	-135 530
Застраховка за правни разходи	160	0.0%	200	0.0%	-40
Помощ при пътуване	66 720	1.3%	54 860	1.0%	11 860
Разни финансови загуби	66 300	1.3%	72 250	1.3%	-5 950
<b>Обща сума на brutните резерви за изплащане на щети за общо застраховане</b>	<b>5 112 418</b>	<b>100.0%</b>	<b>5 721 322</b>	<b>100.0%</b>	<b>-608 904</b>

Понижението а добавката за риск се дължи на намалението на дюрацията на щетите и на подписваческия риск по общо застраховане.

#### IV. Корекция за риск от неизпълнение на презастрахователя (CDA)

За изчисляване на корекцията за риск от неизпълнение на презастрахователя се използва следната формула:

$$Adj_{CD} = -\max\left( (1 - RR) \cdot \frac{PD}{1 - PD} \cdot Dur_{mod} \cdot BE_{rec}; 0 \right)$$

където:

RR = квота на рентабилност (Recovery Rate),  
 PD = вероятност от неизпълнение,  
 Dur<sub>mod</sub> = модифицирана дюрация,  
 BE<sub>rec</sub> = най-добра прогнозна оценка на възстановимите суми от презастрахователите.

Корекцията за риск от неизпълнение на презастрахователя (CDA) се изчислява поотделно за премийния резерв и за резерва за изплащане на щети.

Изменението на корекцията за риск от неизпълнение на презастрахователя във възстановимите суми от презастрахователи в премийния резерв и резерва за изплащане на щети и 2021-2022 година е дадено в следната таблица.


**Таблица: Изменение на корекцията за риск от неизпълнение на презастрахователя (CDA)**

Директен бизнес и активно пропорционално презастраховане	Корекция за очаквани загуби в премийния резерв 2022	Корекция за очаквани загуби в премийния резерв 2021	Промяна	Корекция за очаквани за загуби в резерва за изплащане на щети 2022	Корекция за очаквани за загуби в резерва за изплащане на щети 2021	Промяна
Застраховка за медицински разходи	0	0	0	0	0	0
Застраховка за защита на доходите	0	0	0	0	0	0
Застраховка за компенсация на работници	0	0	0	0	0	0
Застраховка Отговорност за МПС	120	200	-80	3 200	2 840	360
Други застраховки за превозни средства	20	130	-110	50	220	-170
Морска, авиационна и транспортна застраховка	-10	0	-10	100	110	-10
Застраховка за пожар и други щети на имущество	150	40	110	5 650	5 450	200
Застраховка Обща гражданска отговорност	0	30	-30	1 270	2 120	-850
Застраховка Кредити и Гаранции	0	0	0	530	1 060	-530
Застраховка за правни разходи	0	0	0	0	0	0
Помощ при пътуване	10	0	10	10	10	0
Разни финансови загуби	0	0	0	0	0	0
<b>Обща сума на brutните резерви за изплащане на щети за общо застраховане</b>	<b>290</b>	<b>400</b>	<b>-110</b>	<b>10 810</b>	<b>11 810</b>	<b>-1 000</b>

Изменението на корекцията за риск следва съответното изменение на дела на презастрахователя в резервите. Няма съществено изменение в кредитното качество на контрагентите по презастрахователни договори през последната година.

### 3.2. Технически резерви по МСФО баланса

#### I. Пренос-премиен резерв

Пренос-премиеният резерв се заделя за покриване на претенциите и административните разходи, които се очаква да възникнат по съответния застрахователен договор след края на отчетния период.

Пренос-премиеният резерв включва частта от премийния приход по договорите, действащи към края на отчетния период, отнасящи се за времето между края на отчетния период и датата, на която изтича срокът на застрахователния договор.

Пренос-премиеният резерв е изчислен по метода на точната дата на база начислени премии, съгласно чл. 84, ал. 2 от Наредба № 53 от 23.12.2016 г. за изискванията към отчетността, оценката на активите и пасивите и образуването на техническите резерви на застрахователите, презастрахователите и Гаранционния фонд. Пренос-премиеният резерв е изчислен по видове застраховки, за всички застрахователни договори, действащи към датата на отчетния период или такива с не-настъпило начало на договора, но с начислени премии към датата на отчетния период.

Пренос-премиеният резерв е изчислен във валутата, по която е сключен застрахователния договор и е договорено плащането на премията, след което е преизчислен в лева по валутния курс за съответната валута към датата на отчетния период.



## II. Резерв за неизтекли рискове

Резервът за неизтекли рискове е заделен за покриване на рискове за времето между края на отчетния период и датата, на която изтича срокът на застрахователния договор, за да се покрият плащанията и разходите, свързани с тези рискове, които се очаква да превишават образувания пренос-премиен резерв.

Размерът на допълнителната сума към пренос-премиения резерв за неизтекли рискове се определя по следната формула:

$$ДС = ППР 31.12.2022 * (К - 100\%)$$

където:

ДС - допълнителната сума към пренос-премиения резерв за неизтекли рискове

ППР 31.12.2022 г. - пренос-премиен резерв към края на отчетната година

К - коефициент на достатъчност на пренос-премиения резерв

Към 31.12.2022 г. резервът за неизтекли рискове е 0.

## III. Резерв за предстоящи плащания

Резервът за предстоящи плащания по чл. 89 ал. 1 от Наредба № 53 от 23.12.2016 г. включва:

### 1. Резерв за предявени, но неизплатени претенции

Резервът за предявени, но неизплатени претенции (чл. 89, ал. 2, т. 1 от Наредба № 53) е изчислен по метода "Претенция по претенция", съгласно чл. 90, ал. 1 от Наредбата и включва общата сума на очакваните плащания за обезщетения и разходи за ликвидация на щетите, обобщени въз основа на детайлен списък на обявените и неуредени щети към датата на отчетния период, изработен от подразделенията на Дружеството. Заделените резерви за предявените претенции са във валутата, по която са сключени застрахователните договори, след което са преизчислени в лева по валутния курс за съответната валута към датата на отчетния период.

### 2. Резерв за възникнали, но непредявени претенции

Резервът за възникнали, но непредявени претенции (чл. 89, ал. 2, т. 2 от Наредба № 53) е изчислен по видове застраховки чрез прилагане на статистически методи, отчитащи тенденциите в развитието на претенциите и тяхното

предявяване във времето, квотата на щетимост и инфлационните процеси, съобразно индивидуалните характеристики на застраховката.

В зависимост от историческите данни за предявени претенции (изплатени обезщетения и неуредени претенции) за отделните видове застраховки, резервът за възникнали, но непредявени претенции е изчислен чрез прилагане на следните статистически методи:

- Верижно-стълбов метод и негови модификации като се използват изплатени претенции;
- Верижно-стълбов метод и негови модификации като се използват предявени претенции;
- Метод на Bornhuetter-Ferguson като се използват изплатени претенции;
- Метод на Bornhuetter-Ferguson като се използват предявени претенции;
- Метод на Cape Cod като се използват изплатени претенции;
- Метод на Cape Cod като се използват предявени претенции;
- Методът на средния разход по щета.

Изчислението на резервът за възникнали, но непредявени претенции се извършва с помощта на актюерския софтуер ResQ. За подобрене на оценките за периодите, където няма достатъчно исторически данни е използвана логаритмично-линейна апроксимация или линейна апроксимация на коефициентите на развитие.

### 3. Резерв за разходи за уреждане на претенциите

Резервът за разходи за уреждане на претенциите (чл. 89, ал. 2, т. 3 от Наредба № 53) по видове застраховки е изчислен с помощта на модифицирания paid-to-paid метод на база на съотношението между платените разходи и платените щети. Резервът е определен като процент от предявените, но неуредени претенции и възникналите но непредявени претенции към датата на отчетния период. Заделени са:

- % от резерв за уреждане на щети (allocated loss adjustment expenses (ALAE)), който зависи от вида застраховка;
- 3.77% от резерва за предявените, но неизплатените претенции и 7.31% от резерва за възникнали, но непредявени претенции за резерв за общи разходи, свързани с ликвидация на щети (unallocated loss adjustment expenses (ULAE)).

## IV. Резерв за бонуси и отстъпки

Към 31.12.2022 г. бе заделен резерв за бонуси и отстъпки по чл. 89, ал. 2, т. 3 от Наредба № 53, в размер на 309 585 лева. Резервът се образува за посрещане на задълженията за плащане на суми, под формата на бонуси и отстъпки, произтичащи от развитието на риска.

## Глава IX – Управление на Капитала

### 1. Собствени Средства

Основните собствени средства се състоят от записания капитал, капиталовите резерви, преоценъчния резерв, второстепенните задължения и отсрочените данъци. Следната таблица представя основните собствени средства, възстановимите собствени средства и съответното разпределяне по класове собствени средства:

Статус към 31 декември 2022 г, в лв.	Общо	Ниво 1 Неограничено	Ниво 1 Ограничено	Ниво 2	Ниво 3
Записан капитал	36 217 160	36 217 160			
Капиталови резерви	65 711 924	65 711 924			
Общо основни собствени средства/ Допустими собствени средства	114 300 228	114 300 228			
Предвидим дивидент	12 371 144				
Очаквани печалби включени в бъдещите премии	3 861 229				

Относно спазването на изискванията за платежоспособност на капитала следва да се обърне внимание, дали всички части на основните собствени средства са възстановими.

### 2. Капиталово Изискване за Платежоспособност и Минимално Капиталово Изискване

Дружеството изчислява капиталовото изискване за платежоспособност (КИП) съгласно стандартната формула въз основа на презумпцията, че застрахователят ще извършва своята дейност като действащо предприятие.

Капиталовото изискване за платежоспособност се калибрира, за да се вземат предвид всички количествено измерими рискове, на които застрахователят е изложен. То обхваща настоящата дейност, както и бъдещата дейност, която се очаква да бъде записана през следващите 12 месеца. По отношение на настоящата дейност то покрива само неочакваните загуби.





Капиталовото изискване за платежоспособност отговаря на стойността под риск на основните собствени средства на застрахователя при спазване на доверителен интервал от 99,5 на сто за период от една година.

Капиталовото изискване за платежоспособност обхваща най-малко следните рискове:

- общозастрахователен подписвачески риск;
- животозастрахователен подписвачески риск;
- здравнозастрахователен подписвачески риск;
- пазарен риск;
- кредитен риск;
- оперативен риск.

Следната таблица представя капиталовото изискване към 31.12.2022 г. и 31.12.2021 г. :

В лв. към 31.12.2022 г.

Видове рискове	Нетно капиталово изискване за платежоспособност към 31.12.2022 г.	Нетно капиталово изискване за платежоспособност към 31.12.2021 г.
Пазарен риск	13 494 615	15 475 319
Риск от неизпълнение от страна на контрагента	9 348 797	9 305 471
Подписвачески риск в животозастраховането	-	-
Подписвачески риск в здравното застраховане	2 046 133	1 671 096
Подписвачески риск в общото застраховане	51 437 612	51 437 612
Диверсификация	-15 087 716	-15 087 716
Риск, свързан с нематериалните активи	-	-
Основно капиталово изискване за платежоспособност	62 321 016	62 801 782
Изчисляване на капиталово изискване за платежоспособност:		
Корекция в резултат на агрегацията на абстрактното КИП за ОФ/ПКПИК		
Операционен риск	6 151 836	5 932 393
Способност на техническите резерви да покриват загуби	-	-
Способност на отсрочени данъци да покриват загуби	-883 396	-573 705
Капиталово изискване за дейност, извършвана съгласно член 4 от Директива 2003/41/ЕО	-	-
Вече определен добавен капитал	-	-
Капиталово изискване за платежоспособност	67 589 456	68 160 471



Коефициентът на Платежоспособност II е съотношение между допустимите собствени средства и капиталовото изискване.

В хил. лв.	31.12.2022	31.12.2021
Допустими собствени средства	101 929	113 982
Капиталово изискване за платежоспособност	67 589	68 160
Коефициент на платежоспособност	151%	167%

Застрахователят наблюдава разпределението на Рисковия Капитал за отделните рискови категории, с цел да извършва цялостна оценка на рисковата ситуация и да предприема мерки, при необходимост за постигане на целевия рисков профил в рисковия капитал на дружеството.

#### Минимално капиталово изискване

Минималното капиталово изискване е минималният размер, на който трябва да се равняват допустимите основни собствени средства на застрахователя.

Следната таблица представя минималното капиталово изискване за платежоспособност към 31.12.2022 г. и 31.12.2021 г. :

В лв.	31.12.2022	31.12.2021
Линейно МКИ	26 372 292	25 667 863
КИП	67 589 456	68 160 471
МКИ — горна граница	30 415 255	30 672 212
МКИ — долна граница	16 897 364	17 040 118
Комбинирано МКИ	26 372 292	25 667 863
Абсолютна долна граница на МКИ	7 823 320	7 400 000
МКИ	26 372 292	25 667 863

Към 31.12.2022 г. коефициентът на покритие на капиталовото изискване за платежоспособност възлиза на 151% (2021: 167%), а това на минималното капиталово изискване на 387% (2021: 444%).

#### 3. Използване на подмодула на риска, свързан с акции, основаващ се на дюрацията, при изчисляването на капиталовото изискване за платежоспособност

Не е приложимо за ЗАД „Алианц България“.

#### 4. Разлики между стандартната формула и всеки използван вътрешен модел

ЗАД „Алианц България“ не използва вътрешен модел за изчисления на Капиталовото Изискване.



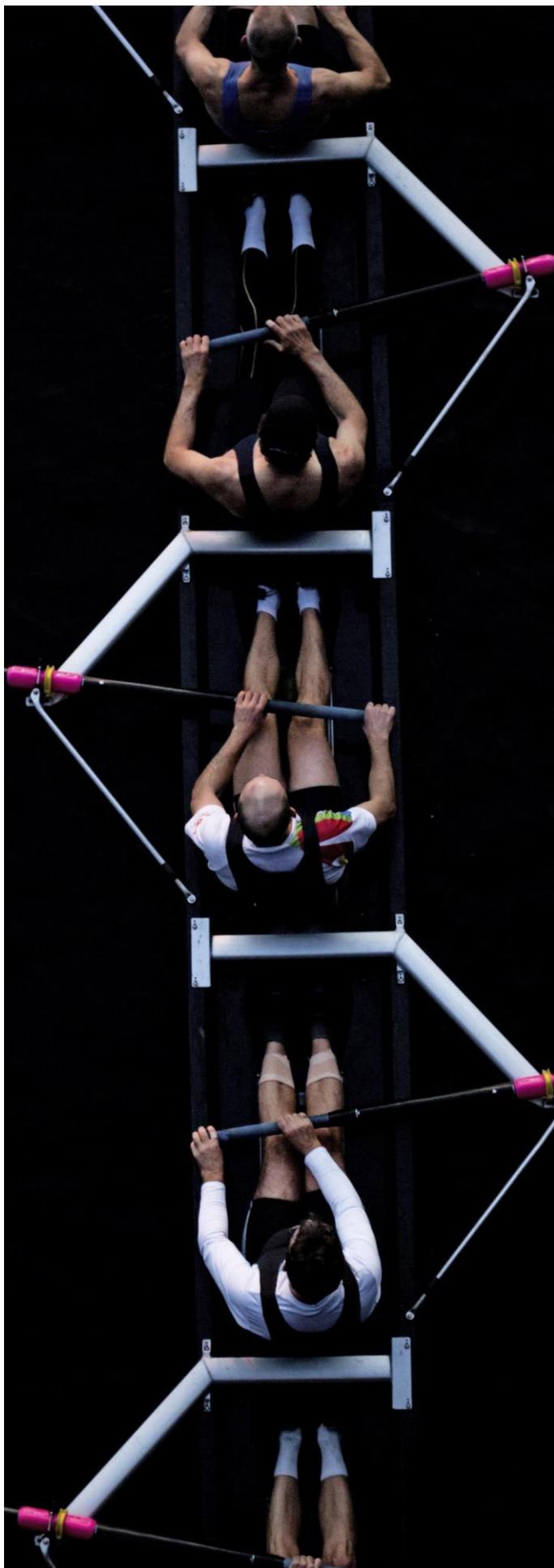
## 5. Неспазване на минималното капиталово изискване и неспазване на капиталовото изискване

Платежоспособността на ЗАД „Алианц България“ е на добро ниво. Дружеството няма проблеми относно неизпълнение на КИП и/или МКИ, като отговаря на изискванията на регулатора, както и на изискванията на ниво Група.

Коефициентът на покритие на КИП в размер на 167% и този на МКИ в размер на 444%, към 31.12.2022 г. и на база проведените стрес тестове, Дружеството не очаква нарушаване на изискванията за покритие на капиталовите изисквания. Твърдението е вярно и от гледна точка на пандемията от COVID-19: на база на последната информация, се очаква Дружеството да остане добре капитализирано, в съответствие с изискванията на КЗ за покритие на КИП и МКИ. Свързаните с пандемията рискове се оценяват на база специфични анализи. Към момента, не са налични конкретни резултати, предмет на оповестяване.

## Пояснение по доклада

Структурата на доклада следва насоките на ЕЮРА и общата логика на представяне на изискуемата информация. В доклада е представена информация в значителен детайл, за да се улесни регулаторния орган в първоначалната оценка на качеството на системата за управление, изчислението на платежоспособността за целите на Платежоспособност II и управлението на капитала. Този пояснителен доклад, който допълва количествената отчетност, има за цел също така да подпомогне разбирането на качествените показатели.





## Приложение

В приложение са представени някои от основните форми за количествено отчитане по Платежоспособност II, които Дружеството предоставя пред регулатора. Стойностите са в лева.

### S.02.01. Balance sheet

Assets		Solvency II value
		C0010
Goodwill	R0010	
Deferred acquisition costs	R0020	
Intangible assets	R0030	
Deferred tax assets	R0040	
Pension benefit surplus	R0050	
Property, plant & equipment held for own use	R0060	6,696,121
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	256,055,844
Property (other than for own use)	R0080	7,437,630
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	
Equities	R0100	905
Equities - listed	R0110	
Equities - unlisted	R0120	905
Bonds	R0130	237,435,571
Government Bonds	R0140	237,435,571
Corporate Bonds	R0150	
Structured notes	R0160	
Collateralised securities	R0170	
Collective Investments Undertakings	R0180	1,959,459
Derivatives	R0190	1,393,906
Deposits other than cash equivalents	R0200	7,828,373
Other investments	R0210	
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220	
Loans and mortgages	R0230	
Loans on policies	R0240	
Loans and mortgages to individuals	R0250	
Other loans and mortgages	R0260	
Reinsurance recoverables from:	R0270	53,359,982
Non-life and health similar to non-life	R0280	53,359,982
Non-life excluding health	R0290	53,376,495
Health similar to non-life	R0300	-16,513
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310	
Health similar to life	R0320	
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330	
Life index-linked and unit-linked	R0340	
Deposits to cedants	R0350	
Insurance and intermediaries receivables	R0360	3,794,137
Reinsurance receivables	R0370	72,525
Receivables (trade, not insurance)	R0380	1,703,328
Own shares (held directly)	R0390	
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	R0400	
Cash and cash equivalents	R0410	23,805,376
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	268,564
<b>Total assets</b>	<b>R0500</b>	<b>345,755,877</b>



Liabilities		Solvency II value
		C0010
Technical provisions – non-life	R0510	210,173,599
Technical provisions – non-life (excluding health)	R0520	206,667,519
Technical provisions calculated as a whole	R0530	
Best Estimate	R0540	201,668,898
Risk margin	R0550	4,998,621
Technical provisions – health (similar to non-life)	R0560	3,506,080
Technical provisions calculated as a whole	R0570	
Best Estimate	R0580	3,392,283
Risk margin	R0590	113,798
Technical provisions – life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600	
Technical provisions – health (similar to life)	R0610	
Technical provisions calculated as a whole	R0620	
Best Estimate	R0630	
Risk margin	R0640	
Technical provisions – life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650	
Technical provisions calculated as a whole	R0660	
Best Estimate	R0670	
Risk margin	R0680	
Technical provisions – index-linked and unit-linked	R0690	
Technical provisions calculated as a whole	R0700	
Best Estimate	R0710	
Risk margin	R0720	
Other technical provisions	R0730	
Contingent liabilities	R0740	
Provisions other than technical provisions	R0750	3,598,740
Pension benefit obligations	R0760	155,663
Deposits from reinsurers	R0770	
Deferred tax liabilities	R0780	883,406
Derivatives	R0790	
Debts owed to credit institutions	R0800	
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	6,153,740
Insurance & intermediaries payables	R0820	6,605,246
Reinsurance payables	R0830	222,627
Payables (trade, not insurance)	R0840	1,763,409
Subordinated liabilities	R0850	
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0860	
Subordinated liabilities in Basic Own Funds	R0870	
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	1,899,219
<b>Total liabilities</b>	<b>R0900</b>	<b>231,455,649</b>
<b>Excess of assets over liabilities</b>	<b>R1000</b>	<b>114,300,228</b>



S.17.01.02	Direct business and accepted proportional reinsurance														Accepted non-proportional reinsurance				Total Non-Life obligation
Non-life Technical Provisions	Medical expense insurance	Income protection insurance	Workers' compensation insurance	Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Home, aviation and transport insurance	Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	Credit and suretyship insurance	Legal expenses insurance	Assistance	Miscellaneous financial loss	Non-proportional health reinsurance	Non-proportional casualty reinsurance	Non-proportional aviation and transport reinsurance	Non-proportional property reinsurance			
	C0000	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180		
Technical provisions - calculated as a whole	R0010																		
Direct business	R0020																		
Accepted proportional reinsurance business	R0030																		
Accepted non-proportional reinsurance	R0040																		
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to IP as a whole	R0050																		
Technical provisions - calculated as a sum of BE and RM																			
Best Estimate																			
Premium provisions																			
Gross - total	R0060	163,990	-5,320	622,283	7,722,918	18,663,770	87,750	3,665,520	1,232,280	2,138,600	-430	557,320	974,680				35,823,361		
Gross - Direct Business	R0070	163,990	-5,320	622,283	7,722,918	18,663,770	87,750	3,665,520	1,232,280	2,138,600	-430	557,320	974,680				35,823,361		
Gross - accepted proportional reinsurance business	R0080																		
Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0090																		
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0100	-22,510	-320	-5,613	354,175	201,290	-26,050	728,920	-28,070			30,230	1,550				1,233,602		
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0110	-22,510	-320	-5,613	354,175	201,290	-26,050	728,920	-28,070			30,230	1,550				1,233,602		
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0120																		
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0130																		
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0140	-22,510	-320	-5,613	354,055	201,270	-26,040	728,770	-28,070			30,220	1,550				1,233,312		
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	186,500	-5,000	627,896	7,368,863	18,462,500	113,790	2,936,750	1,260,350	2,138,600	-430	527,100	973,130				34,590,049		
Claims provisions																			
Gross - total	R0160	817,950	15,360	1,778,020	67,894,280	30,270,770	1,498,000	48,173,270	15,537,230	1,090,230	820	1,598,440	563,450				169,237,820		
Gross - Direct Business	R0170	817,950	15,360	1,778,020	67,894,280	30,270,770	1,498,000	48,173,270	15,537,230	1,090,230	820	1,598,440	563,450				169,237,820		
Gross - accepted proportional reinsurance business	R0180																		
Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0190																		
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0200	8,250		3,680	12,110,780	54,910	98,670	37,908,820	1,370,410	520,420		61,540					52,137,480		
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0210	8,250		3,680	12,110,780	54,910	98,670	37,908,820	1,370,410	520,420		61,540					52,137,480		
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0220																		
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0230																		
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0240	8,250		3,680	12,107,580	54,860	98,570	37,903,170	1,369,140	519,890		61,530					52,126,670		
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	809,700	15,360	1,774,340	55,786,700	30,215,910	1,399,430	10,270,100	14,168,090	570,340	820	1,536,910	563,450				117,111,150		
Total Best estimate - gross	R0260	981,940	10,040	2,400,303	75,617,198	48,934,540	1,585,750	51,838,790	16,769,510	3,228,830	390	2,155,760	1,538,130				205,061,181		
Total Best estimate - net	R0270	996,200	10,360	2,402,236	63,155,563	48,678,410	1,513,220	13,206,850	15,428,440	2,708,940	390	2,064,010	1,536,580				151,701,199		
Risk margin	R0280	20,210	16,840	76,748	2,139,461	1,442,750	43,990	584,780	531,940	122,520	160	66,720	66,300				5,112,418		
Amount of the transitional on technical Provisions																			
IP as a whole	R0290																		
Best Estimate	R0300																		
Risk margin	R0310																		
Technical provisions - total																			
Technical provisions - total	R0320	1,002,150	26,880	2,477,050	77,756,670	50,377,290	1,629,740	52,423,570	17,301,450	3,351,350	550	2,222,480	1,604,430				210,173,599		
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total	R0330	-14,260	-320	-1,933	12,461,635	256,130	72,530	38,631,940	1,341,070	519,890		91,750	1,550				53,359,982		
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total	R0340	1,016,410	27,200	2,478,984	65,295,024	50,121,160	1,557,210	13,791,630	15,960,380	2,831,460	550	2,130,730	1,602,880				156,813,617		
Line of Business - further segmentation (Homogeneous Risk Groups - HRG)																			
Premium provisions - Total number of homogeneous risk groups (HRGs)	R0350	3	10	2	4	6	10	46	21	2	2	6	3				-		
Claims provisions - Total number of homogeneous risk groups (HRGs)	R0360	3	12	2	6	8	12	62	22	3	3	8	3				-		
Cash flows of the Best estimate of Premium Provisions (Gross)																			
Cash out flows																			
Future benefits and claims	R0370	1,860,090	11,020	637,030	9,980,730	32,329,700	119,380	5,912,480	1,391,590	1,816,060	600	540,350	623,570				55,222,600		
Future expenses and other cash out flows	R0380	664,740	22,000	263,850	682,590	10,394,300	137,210	2,274,180	433,970	326,470	950	105,160	370,900				15,676,320		
Cash in flows																			
Future premiums	R0390	2,245,900	37,640	239,110	2,717,160	23,037,740	153,550	4,245,650	523,630		1,950	80,270	2,550				33,285,150		
Other cash in flows (incl. Recoverable from salaries and subcontractors)	R0400	114,960	710	39,490	223,230	1,022,470	15,280	275,460	69,670	3,940	30	7,920	17,240				1,790,400		
Cash flows of the Best estimate of Claims Provisions (Gross)																			
Cash out flows																			
Future benefits and claims	R0410	767,370	13,920	1,617,980	61,778,780	28,397,140	1,406,150	46,270,770	13,562,030	1,015,720	750	1,536,550	525,130				156,892,290		
Future expenses and other cash out flows	R0420	50,590	1,440	160,040	6,115,500	1,873,620	91,860	1,902,520	1,975,200	74,500	70	61,890	38,300				12,345,530		
Cash in flows																			
Future premiums	R0430																		
Other cash in flows (incl. Recoverable from salaries and subcontractors)	R0440																		
Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations	R0450																		
Best estimate subject to transitional of the interest rate	R0460	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0		
Technical provisions without transitional on interest rate	R0470	1,002,150	26,880	2,477,050	77,756,670	50,377,290	1,629,740	52,423,570	17,301,450	3,351,350	550	2,222,480	1,604,430				210,173,610		
Best estimate subject to volatility adjustment	R0480	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0		
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures	R0490	1,002,150	26,880	2,477,050	77,756,670	50,377,290	1,629,740	52,423,570	17,301,450	3,351,350	550	2,222,480	1,604,430				210,173,610		



Own funds		Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation (EU) 2015/35						
Ordinary share capital (gross of own shares)	R0010	36,217,160	36,217,160		0	
Share premium account related to ordinary share capital	R0030					
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040					
Subordinated mutual member accounts	R0050					
Surplus funds	R0070					
Preference shares	R0090					
Share premium account related to preference shares	R0110					
Reconciliation reserve	R0130	65,711,924	65,711,924			
Subordinated liabilities	R0140					
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160					
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180					
Own funds from the financial statements that shall not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds						
Own funds from the financial statements that shall not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds	R0220					
<b>Deductions</b>						
Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230					
Total basic own funds after deductions	R0290	101,929,084	101,929,084		0	
<b>Ancillary own funds</b>						
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300					
Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual - type undertakings, callable on demand	R0310					
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320					
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330					
Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340					
Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0350					
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360					
Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0370					
Other ancillary own funds	R0390					
Total ancillary own funds	R0400					
<b>Available and eligible own funds</b>						
Total available own funds to meet the SCR	R0500	101,929,084	101,929,084		0	
Total available own funds to meet the MCR	R0510	101,929,084	101,929,084		0	
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	101,929,084	101,929,084		0	
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	101,929,084	101,929,084		0	
SCR	R0580	67,589,456				
MCR	R0600	26,372,292				
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	151%				
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	387%				

§ 23.01.01 – 02 – Own funds			
Reconciliation reserve			C0060
Excess of assets over liabilities	R0700		114,300,228
Own shares (held directly and indirectly)	R0710		
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720		12,371,144
Other basic own fund items	R0730		36,217,160
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	R0740		
Reconciliation reserve	R0760		65,711,924
Expected profits			
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business	R0770		
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non-life business	R0780		3,861,229
Total EPIFP	R0790		3,861,229





**allianz.bg**

ЗАД Алианц България АД  
Единен идентификационен код:  
040638060

Адрес на регистрация: район „Лозенец“,  
ул. „Сребърна“ № 16,  
гр. София 1407, България

